Global Text



Principios de Contabilidad: Una Perspectiva Empresarial

Volumen 1 Contabilidad Financiera

Principios de Contabilidad: Una Perspectiva Empresarial

First Global Text Edition, Volumen 1
Contabilidad Gerencial

James Don Edwards PhD, D.H.C, CPA

J.M. Tull Professor Emeritus of Accounting
Terry College of Business
University of Georgia

Roger H. Hermanson,PhD, CPA

Regents Professor Emeritus of Accounting
Ernst & Young-J. W. Holloway Memorial Professor Emeritus
Georgia State University

Michael W. Maher PhD, CPA

Graduate School of Management
University of California at Davis

Contribuidores especiales en los capítulos gerenciales:
Kathleen M. Donelan-Knox
Department of Accountancy
University of Notre Dame

El financiamiento para la First Global Text Edition fue facilitado por
la Endeavor Corporation, Houston, Texas, USA

El Proyecto Global Text es financiado por la Fundación Jacobs, Zurich, Suiza

Reconocimientos para Global Text First Edition (traducción en Español):

Jose Santa Cruz

Patricia Riveros

Reconocimientos para Global Text First Edition (Inglés):

Editor de revisión: Donald J. McCubbrey, PhD

Profesor Clínico, Daniels College of Business

University of Denver

Miembro vitalicio, American Institute of Certified Public Accountants

Asistentes de revisión

Emily Anderson

Kyle Block

Asistente de edición

Jackie Sharman

Editora asociada

Marisa Drexel

Especialista de conversión

Varun Sharma

Table of Contents

Principios de Contabilidad:Una perspectiva empresarial

Octava edición

Roger H. Hermanson, PhD, CPA (Georgia State University, USA)

James D. Edwards, PhD, D.H.C., CPA (The University of Georgia, USA)

Michael W. Maher, PhD, CPA (University of Notre Dame, USA)

Sobre los autores

Profesor Roger H. Hermanson, PhD, CPA

Regents Professor Emeritus de Contabilidad y Ernst & Young-J. W. Holloway Memorial Professor Emeritus en Georgia State University. Recibió su doctorado en Michigan State University en 1963 y su certificación como contador público en Georgia. El profesor Hermanson enseñó y trabajó después como presidente de la División de Contabilidad en la University of Maryland. Ha sido autor o coautor de aproximadamente cien artículos para revistas profesionales y eruditas y ha sido coautor de numerosas ediciones de varios textos, incluyendo *Principios de Contabilidad*, *Contabilidad Financiera*, *Encuesta de Contabilidad Financiera y Gerencial, Teoría y Práctica de la Auditoría, Principios de Contabilidad Financiera y Gerencial,* y *Contabilidad Computarizada con Peachtree Complete III*. También ha trabajado en mesas editoriales de las revistas *Journal of Accounting Education, New Accountant, Accounting Horizons,* y *Management Accounting*. El profesor Hermanson ha trabajado como coeditor de la columna Trends in Accounting Education para el periódico *Contabilidad Gerencial*. Ocupó el puesto de vice presidente de la Asociación Americana de Contabilidad y trabajó dentro de su Comité Ejecutivo. También fue miembro del Instituto de Contadores Gerenciales, el Instituto Americano de Contadores Públicos Certificados (CPA, por sus siglas en inglés), y del Instituto de Ejecutivos Financieros.

El profesor Hermanson ha recibido dos premios de excelencia en enseñanza, un premio de doctorado, y un premio de Profesores como Ex-alumno Distinguido; y fue elegido como miembro sobresaliente de la facultad en 1985 por la Federación de Colegios de Contabilidad. Ha trabajado como consultor en varias compañías y organizaciones. En 1990, el profesor Hermanson fue nombrado Educador de Contabilidad del Año por la Sociedad de CPA de Georgia. El nombre de su esposa es Dianne, y tiene dos hijas, Dana y Susan, y ambas son profesoras de contabilidad.

Profesor James D. Edwards, PhD, DHC, CPA

J. M. Tull Professor Emeritus de Contabilidad en Terry College of Business en la University of Georgia. Se graduó en Louisiana State University y se encuentra en la Sala de Distinción de la Federación de ex alumnos de Louisiana State University. Recibió su MBA de la University of Denver y su PhD de la University of Texas y es un CPA en Texas y Georgia. Ha trabajado como profesor y presidente del Departamento de Contabilidad y Administración Financiera en la Michigan State University, fue profesor y decano de la Escuela de Maestría de Administración de Empresas en la University of Minnesota, y fue nombrado Visitante Erudito en la Oxford University in Oxford, England.

El profesor Edwards fue uno de los presidentes de la Asociación Americana de Contabilidad y fue uno de los vice presidentes nacionales y miembro del comité ejecutivo del Instituto de Contadores Gerenciales. Ha trabajado en el Consejo de Administración del Instituto Americano de CPA y ha trabajado como presidente del Consejo de Contabilidad del Estado de Georgia. El fue un administrador fundador de la Fundación de Contabilidad Financiera, la organización madre de la FASB, y fue miembro de la Junta de Revisión Pública de Arthur Andersen & Co.

Ha publicado en *The Accounting Review*, *The Journal of Accountancy*, *The Journal of Accounting Research*, *Management Accounting,* and *The Harvard Business History Review*. También es el autor de *Historia de la Contabilidad Pública en los Estados Unidos*. Ha trabajado en varios comités y juntas del Instituto Americano de CPA, incluyendo el Comité de Objetivos de Estados Contables, Comité de Estándares de Conducta Profesional, y el Tribunal de Exámenes de CPA. Era el editor gerencial del centésimo número del la revista *The Journal of Accountancy*.

En 1974, Beta Alpha Psi, la Fraternidad Nacional de Contabilidad, eligió al profesor Edwards para recibir el primer premio anual al Contador Sobresaliente del Año. Esta elección se hace tomando en cuenta líderes de la industria, el gobierno, y el sector educativo. En 1975, fue seleccionado por la Asociación de Contabilidad Americana como su Educador Sobresaliente.

Ha trabajado como presidente del Benevolent Fund en AICPA, fue presidente del Comité de Premios, miembro del Comité de Ética Profesional y Programa para el Congreso Mundial de Contadores. Estaba dentro del Comité de Estándares de Educación de la Federación Internacional de Contadores y dentro del Comité de Planeamiento para el Instituto de Contadores Gerenciales. Fue el director del Seminario para Contadores Gerenciales - Información Financiera para la Asociación Americana de Contabilidad. También es miembro del Instituto de Ejecutivos Financieros.

Recibió el Premio de Medalla de Oro de 1993 de AICPA, que es el premio más alto otorgado por el Instituto. Se le entregó el título de Doctor Honoris Causa (Doctorado Honorario) de la University of Paris en 1994. Es el primer contador en recibir esta distinción en Francia. La Academia de Historiadores de Contabilidad le dio en 1994 el Hourglass Award que es el honor internacional más alto en el campo de la Historia de la Contabilidad. Fue incluido en la Sala de Fama de la Ohio State University en 2001. El nombre de su esposa es Clara, y tiene un hijo, Jim.

Profesor Michael W. Maher, PhD, CPA

Profesor de administración en la University of California en Davis. Es graduado en Gonzaga University (BBA) en la University of Washington (MBA, PhD). Antes de ir a la University of California en Davis, enseñó en la University of Michigan y en la University of Chicago. También trabajó como auditor en Arthur Andersen & Co. Y fue un consultor financiero auto empleado para pequeñas empresas mientras estudiaba su programa de maestría.

El profesor Maher es coautor de dos textos importantes, *Contabilidad de Costos* y *Contabilidad Gerencial*. Ha sedo coautor de varios libros adicionales y monografías, incluyendo *Controles Internos en las Corporaciones de EEUU* (Fundación de Investigación de Ejecutivos Financieros, 1980); y *Planes de Compensación de Incentivo Gerencial* (Asociación Nacional de Contadores, 1986). Sus artículos han aparecido en *Contabilidad Gerencial, The Journal of Accountancy, The Accounting Review, The Journal of Accounting Research, Financial Executive,* y *The Wall Street Journal,* entre otros.

Por su investigación sobre controles internos, el profesor Maher ha recibido el premio de Manuscrito Competitivo de la Asociación Americana de Contabilidad y el premio de Notable Contribución en Literatura de la AICPA. También ha recibido el premio de Manuscrito de la Asociación Americana de Impuestos. De parte de los estudiantes de la Escuela de Maestría de Administración de la University of California, Davis, ha recibido tres veces el premio de Profesor Sobresaliente del Año y ha recibido dos veces el premio especial por servicio sobresaliente. En 1989, la Gonzaga University honró a Maher con su premio al Mérito de Ex-alumno Sobresaliente.

Prefacio

Filosofía y propósito

Imagine que se ha graduado de una universidad sin tomar un curso de contabilidad. Es empleado por una compañía como vendedor, y eventualmente se convierte en el gerente de ventas de cierta área. Mientras presencia una reunión de gerentes de ventas, los resultados financieros son revisados por el Vicepresidente de Ventas y términos como porcentaje de utilidad bruta, flujo de efectivo de actividades de operación, y métodos de inventario UEPS salen a discusión. El Vicepresidente eventualmente le pide debatir sobre estos temas relacionados con su área de trabajo. Usted intenta hacerlo, pero es obvio para todos en la reunión que usted no sabe de qué está hablando.

Los cursos de principios de contabilidad le enseñan el "lenguaje de los negocios" de manera que pueda comprender los términos y conceptos que se usan para tomar decisiones empresariales. Si usted entiende cómo la información contable se prepara, usted se encontrará en una posición más fuerte cuando se enfrente con una decisión empresarial basada en información contable.

La importancia del análisis de las transacciones y del registro apropiado de las transacciones se han demostrado claramente en fracasos recientes de negocios que han sido reportados en la prensa. Si los estados contables de una empresa deben representar apropiadamente los resultados de las operaciones y la condición financiera de la compañía, las transacciones deben ser analizadas y registradas en las cuentas siguiendo los principios de contabilidad generalmente aceptados. Los débitos y créditos son importantes no solo para los estudiantes de contabilidad sino también para todas las personas que empiezan una carrera de negocios para convertirse en gerentes porque los efectos finales de las entradas a los libros contables se reflejan en los estados contables. Si los gastos se reportan como activos, las responsabilidades y sus gastos relacionados son omitidos de los estados contables, o las ganancias reportadas se reportan prematuramente o no existen en la realidad, los estados contables darán información errónea. Los estados contables solo son útiles y significativos si son correctos y representan claramente los eventos empresariales de la compañía.

Escribimos este texto para que usted comprenda cómo se usa la información contable para analizar el desempeño de los negocios y para realizar decisiones empresariales. Este texto tiene una perspectiva empresarial. Usamos los reportes anuales de compañías reales para ilustrar muchos de los conceptos contables. Usted está familiarizado con muchas de las compañías que usamos, como The Limited, The Home Depot, y Coca-Cola.

Sin embargo, el conocimiento de la terminología contable y sus conceptos no es suficiente para asegurar su éxito. También necesita ser capaz de encontrar información en Internet, analizar varias situaciones de negocios, trabajar efectivamente como miembro de un equipo, y comunicar sus ideas claramente. Ese texto fue desarrollado para ayudarle ha desarrollar estas destrezas.

Preocupaciones sobre el Curriculum

Se han recomendado cambios significativos para la educación de la contabilidad. Algunos grupos han expresado preocupación sobre profesionales de contabilidad recién graduados que no poseen las destrezas necesarias de una carrera en contabilidad. El típico graduado de contabilidad parece incapaz de manejar exitosamente problemas de contabilidad del "mundo real" complejos y no estructurados, y en general carece de habilidades de comunicación y trato interpersonal. Una recomendación es el uso más frecuente de las técnicas de aprendizaje activo en un revitalizado ambiente de estudio. La clase tradicional y el abordaje metodológico de resolución de problemas estructurado serían complementados o reemplazados por un escenario de estudio más informal que maneja casos,

simulaciones, y proyectos grupales. Tanto dentro como fuera del aula, habría una comunicación de dos sentidos entre (1) profesor y estudiante y (2) estudiante y estudiante. Los grupos de estudio serían formados de manera que los estudiantes puedan ayudar a otros estudiantes. Los propósitos de estas recomendaciones incluyen mejorar las habilidades de los estudiantes para pensar críticamente, mejorar las habilidades de escritura y comunicación oral, y mejorar las habilidades de trato interpersonal.

Uno de los beneficios más importantes que usted puede obtener de una educación universitaria es que usted "aprende cómo aprender". La idea de que uno adquiere todo su conocimiento en la universidad y luego pasa el resto de su vida aplicando ese conocimiento no es válida. El cambio está ocurriendo a un ritmo cada vez más rápido. Usted probablemente ocupará muchos puestos de trabajo durante su carrera, y probablemente trabajará para muchas diferentes compañías. Gran parte de la información que usted aprende en la universidad será obsoleta en unos cuantos años. Por tanto, se espera de usted que se empeñe en un proceso de aprendizaje que dure toda su vida. La memorización es mucho menos importante que aprender a pensar críticamente.

Con este entorno cambiante en mente, hemos desarrollado un texto que permitirá por si mismo desarrollar las habilidades que lo llevarán al éxito en su futura carrera dentro de los negocios. La sección al final de cada capítulo llamada "Más allá de los números – Pensamiento crítico", le ofrece la oportunidad de analizar situaciones no estructuradas, analizar la situación financiera de compañías reales, casos sobre ética, y proyectos grupales. Cada capítulo también incluye uno o dos **Proyectos de Internet** en la sección llamada "Usando Internet – Una vista del mundo real". Para muchos de estos ítemes, usted usará sus habilidades de comunicación escrita y oral para presentar sus resultados.

Objetivos y enfoque general de la octava edición

La Comisión del Cambio de la Educación de Contabilidad (AECC) hizo recomendaciones específicas sobre los materiales de enseñanza y los métodos usados en el curso de primer año de contabilidad. Como resultado, se han hecho cambios significativos en ese curso en muchas universidades. La AECC declara:

> *El primer curso en contabilidad puede beneficiar significativamente a aquellos quienes entran a negocios, al gobierno, y a otras organizaciones, donde los tomadores de decisiones usan información contable. Estos individuos estarán mejor preparados para asumir sus responsabilidades si comprenden el rol de la información contable en la toma de decisiones hecha por gerentes, inversionistas, reguladores gubernamentales, y otros. Todas las organizaciones tienen responsabilidades contables para con sus electores, y la contabilidad, si se usa apropiadamente, es una herramienta poderosa para crear información que mejore las decisiones que afecten a los constituyentes.*[1]

Uno de los propósitos del primer curso debe ser reclutar a estudiantes de contabilidad. Para ayudar a hacer esto, este texto tiene una sección antes de cada capítulo que se llama "Carreras en contabilidad".

Cubrimos sólidamente la contabilidad para que les sirva a estudiantes de administración sin importar cuál profesión escojan. Aquellos que prefieren no estudiar contabilidad, que es la mayoría de las personas que toman este curso, se convertirán en mejores usuarios de la información de contabilidad debido a que ellos sabrán algo sobre la preparación que esa información.

---

1 Accounting Education Change Commission, Position Statement No. Two, "The First Course in Account" (Torrance, CA, June 1992), pp. 1-2.

Enfoque y organización

Énfasis empresarial

Sin experiencia real en los negocios, los estudiantes de administración a veces carecen de un marco de referencia al intentar aplicar los conceptos de contabilidad a las transacciones de negocios. Nosotros buscamos involucrar más al estudiante de administración en las aplicaciones de los negocios del mundo real mientras introducimos y explicamos el tema.

- **"Una perspectiva de contabilidad: Punto de vista empresarial"** las cajas alrededor del texto facilitan ejemplos de cómo las compañías que aparecen en los ejemplos de texto usan la información contable cada día, o cómo ofrecen otra información útil.
- **"Perspectiva de contabilidad: Usos de la tecnología"** las cajas a lo largo del texto demuestran cómo la tecnología ha afectado la forma cómo la información contable se prepara, se manipula, y se accede a ella.
- Algunos capítulos contienen **"Una perspectiva más amplia"**. Estas situaciones, tomadas de reportes anuales de compañías reales y de artículos en publicaciones de negocios actuales como *Accounting Today*, y *Management Accounting,* relacionan el tema en discusión en ese capítulo o presentan otra información útil. Estos ejemplos del mundo real demuestran la relevancia empresarial de la contabilidad.
- Se incluyen en casi cada capítulo preguntas del mundo real y casos de decisiones de negocios del mundo real.
- El apéndice con el reporte anual que se incluye en este texto contiene porciones significantes del reporte anual de The Limited, Inc. Muchas de las preguntas del mundo real y de casos de decisiones de negocios se basan en este reporte anual.
- Numerosas ilustraciones adaptadas de *Tendencias & Técnicas de Contabilidad* muestran la frecuencia de uso en los negocios de varias técnicas de contabilidad. Estas ilustraciones, que se encuentran en varios lugares del texto, dan a los estudiantes datos del mundo real que deben considerar mientras aprenden sobre las diferentes técnicas de contabilidad.
- A los largo del texto hemos incluido numerosas referencias a los reportes anuales de muchas compañías.
- Los Capítulos 1-16 contienen una sección titulada "Análisis y uso de resultados financieros". Esta sección muestra e ilustra una relación u otra técnica de análisis que concierne al contenido del capítulo. Por ejemplo, esta sección en el Capítulo 4 menciona el índice de solvencia y su relación con un balance general clasificado.
- Algunos de los capítulos incluyen al final preguntas, ejercicios, o casos de decisión de negocios que requieren que el estudiante revise el apéndice de reporte anual y responda ciertas preguntas. Como se mencionó antes, este apéndice está incluido con el texto y contiene porciones significantes del reporte anual de The Limited, Inc.
- Cada capítulo contiene una sección llamada "Más allá de los números-pensamiento crítico". Esta sección contiene casos de decisión de negocios, problemas de análisis de reporte anual, tareas de redacción basadas en la perspectiva Ética y en las cajas de perspectiva más amplia, en proyectos grupales, y en proyectos de Internet.

Pedagogía

Los estudiantes usualmente vienen a los cursos de principios de contabilidad sintiendo ansiedad sobre el aprendizaje del tema. Al reconocer esta aprensión, estudiamos maneras de hacer el aprendizaje más fácil y pensamos en algunas ideas que pueden ayudar a que esta edición funcione mejor para los estudiantes.

- Las mejoras en el contenido del texto reflejan la retro-alimentación de usuarios, sugerencia de revisores, y un estudio más serio del proceso de aprendizaje mismo por parte de los autores y editores. Nuevos temas en discusión se introducen solo después que el escenario ha sido determinado por párrafos de transición entre los títulos de los temas. Estos párrafos dan a los estudiantes razones para proceder con el nuevo material y para explicar la progresión de los temas dentro del capítulo.
- La introducción contiene una sección llamada "Cómo estudiar los capítulos de este texto", que debería ayudar mucho a los estudiantes.
- Cada capítulo tiene una sección de "Comprendiendo los objetivos de aprendizaje". Estos "resúmenes" permiten al estudiante determinar qué tan bien han sido logrados los objetivos de aprendizaje. Nosotros fuimos los primeros autores (1974) en incluir Objetivos de Aprendizaje en un texto de contabilidad. Estos objetivos han sido incluidos al principio del capítulo, como notas marginales dentro del capítulo, al final del capítulo, y como complementos tales como el Banco de Prueba, Guía de Recursos para los Instructores, Banco de Prueba Computarizada, y Guía de Estudio. Los objetivos se indican también para cada ejercicio y para cada problema.
- Se incluyen problemas de demostración y sus soluciones en cada capítulo, y existen diferentes para cada capítulo en la Guía de Estudio. Estos problemas de demostración ayudan a los estudiantes a valorar su propio progreso al mostrarles cómo los problemas que se enfocan en el(los) tema(s) cubiertos en el capítulo son trabajados antes de que los estudiantes resuelvan las tareas asignadas.
- Los términos clave tienen otro tipo de letra para enfatizarlos. Los glosarios al final de los capítulos contienen las definiciones.
- Cada capítulo incluye una "auto prueba" que consiste en preguntas de tipo verdadero-falso y múltiple elección. Las respuestas y explicaciones aparecen al final del capítulo. Estas auto pruebas están diseñadas para determinar si el estudiante ha aprendido la información esencial en cada capítulo.
- En el margen al lado de cada ejercicio y problema se ha incluido una descripción de los requerimientos y el (los) Objetivo(s) de Aprendizaje relacionado(s). Estas descripciones le permiten a los estudiantes saber qué se espera que hagan con el problema.
- A los largo del texto usamos ejemplos tomados de la vida cotidiana para relacionar un concepto de contabilidad nuevo o que haya sido mencionado de acuerdo a las experiencias de los estudiantes.

Ética

No existe un mejor momento para enfatizar los altos niveles éticos a los estudiantes. Este texto incluye muchos ítemes en todo el texto llamados "Una perspectiva de ética". Estos ítemes presentan situaciones con las cuales los estudiantes probablemente se enfrenten a lo largo de sus carreras. Varían desde resistir a la presión de un superior o de un cliente a hacer algo incorrecto hasta decidir entre comportamientos corporativos alternativos que tengan consecuencias ambientales y monetarias.

Materiales de final de capítulo

Descripción de métodos de enseñanza, como lo expresa la AECC, "Los profesores... deben darle prioridad a su interacción con los estudiantes y a la interacción entre estudiantes. Se debe promover el involucramiento de los estudiantes por medio de métodos como los casos, las simulaciones, y los proyectos grupales..."[2] Una sección

2 Ibid, p.2.

llamada “Más allá de los números-Pensamiento crítico” al final de cada capítulo ha sido diseñada para implementar estas recomendaciones. La sección de análisis del reporte anual requiere el análisis de reportes anuales y de la interpretación de los resultados de manera escrita. Los casos de ética requieren a los estudiantes responder por escrito a situaciones que es probable se encuentren en sus carreras. Estos casos no tienen necesariamente una respuesta correcta. Los proyectos grupales para cada capítulo enseñan a los estudiantes cómo trabajar efectivamente en equipos, una habilidad que fue enfatizada por la AECC y se está convirtiendo muy necesaria cada vez más para el éxito de los negocios. Los proyectos de Internet enseñan a los estudiantes cómo buscar información útil de Internet.

Un enfoque de equipo puede también ser introducido en clase usando ejercicios regulares y problemas del texto. A los equipos se les puede asignar la tarea de presentar al resto de la clase sus soluciones a los ejercicios o problemas. El uso de este enfoque de equipo en clase puede ayudar a revitalizar el aula al crear un ambiente activo e informal en el cual los estudiantes aprenden unos de otros. (Dos proyectos grupales adicionales se describen en la Guía de Recursos del Instructor. Estos proyectos están diseñados para ser usados a lo largo del semestre o trimestre.)

Hemos incluido una gran cantidad de materiales de apoyo para cada capítulo dentro del texto del cual el instructor puede extraer: (1) una de las selecciones más grandes de las preguntas de final de capítulo, ejercicios y problemas disponibles; (2) varios problemas de revisión detallados que permiten a los estudiantes repasar todos los conceptos más importantes cubiertos hasta ese punto en el texto; y (3) de uno a tres casos de decisión de negocios por capítulo. Otros aspectos clave sobre material de fin de capítulo siguen.

- Un plan de cuentas uniforme se encuentra disponible en un archivo separado que puede ser descargado. Este plan de cuentas se usa consistentemente a lo largo de los primeros 11 capítulos. Creemos que los estudiantes se beneficiarán del uso del mismo plan de cuentas para todas las tareas en esos capítulos.
- Un problema de revisión detallado al final del Capítulo 4 sirve como un juego de mini práctica para probar todo el material cubierto hasta ese punto del texto. Otro problema detallado al final del Capítulo 19 revisa el material cubierto en los Capítulos 18 y 19. Dos problemas de presupuesto detallados también se incluyen como casos de decisión de negocios al final del Capítulo 23.
- Algunos de los materiales de problemas de fin de capítulo (preguntas, ejercicios, problemas, casos de decisión de negocios, otros ítemes de “Más allá de los números” y problemas de revisión detallados) han sido actualizados. Cada ejercicio y cada problema se identifica con el(los) objetivo(s) de aprendizaje con el(los) cuál(es) se relaciona(n).
- Todos los ejercicios y problemas de fin de capítulo han sido relacionados a los capítulos originales para asegurar que no se le pregunta a los estudiantes nada que no haya aparecido en el libro. Esta característica ha sido una fortaleza en ediciones previas, asegurando que los instructores puedan asignar problemas sin tener que verificar su aplicabilidad. Además, tomamos notas mientras enseñamos con el texto y clarificamos las instrucciones de los problemas y de los ejercicios que parecieran confusos para nuestros estudiantes.

Reconocimientos

El desarrollo de las ocho ediciones de *Contabilidad: Una Perspectiva Empresarial* fue un proceso evolutivo y desafiante. Se han hecho cambios significativos en el primer curso en contabilidad en universidades en todo el país, y los autores y el publicista trabajaron arduamente a lo largo del desarrollo de este texto para estar al tanto de estos

cambios. Debemos agradecer a las siguientes personas por sus valiosas contribuciones y sugerencias las cuales hemos incorporado en varias ediciones de este texto. Las afiliaciones que se muestran para todas las personas son las vigentes al momento de sus contribuciones.

Participantes de Encuestas

Diane Adcox (University of North Florida-Jacksonville, USA)
Sue Atkinson (Tarleton State University, USA)
Ed Bader (Holy Family College, USA)
Keith Baker (Oglethorpe University, USA)
C. Richard Baker (Fordham University, USA)
Audrie Beck (The American University, USA)
Joe Bentley (Bunker Hill Community College, USA)
Lucille Berry (Webster University, USA)
Robert Bricker (Case Western Reserve, USA)
William Brosi (Delhi College, USA)
Doug Brown (Eastern Montana College, USA)
Stuart Brown (Bristol Community College, USA)
Janice Buddinseck (Wagner College, USA)
Kurt Buerger (Anglo State University, USA)
Robert Cantwell (University of Phoenix-Utah, USA)
Bruce Cassel (Dutchess Community College, USA)
Stan Chu (Borough of Manhattan Community College, USA)
Bruce Collier (University of Texas-El Paso, USA)
Rosalind Cranor (Virginia Polytech Institute, USA)
James Crockett (University of Southern Mississippi, USA)
Lee Daugherty (Lorain County Community College, USA)
Mary Davis (University of Maryland, USA)
Frances Engel (Niagra University, USA)
J. Michael Erwin (University of Tennessee, USA)
Ali Fekrat (Georgetown University, USA)
Bill Felty (Lindenwood College, USA)
Clyde J. Galbraith (West Chester University, USA)
Susan D. Garr (Wayne State University, USA)
John Gercio (Loyola College, USA)
Martin Ginsberg (Rockland Community College, USA)
Earl Godfrey (Gardner-Webb College, USA)
Thomas Grant (Kutztown University, USA)
Paul W. Greenough (Assumption College, USA)
Roy Gross (Dutchess Community College, USA)
Vincent D. R. Guide (Clemson University, USA)
Pat Haggerty (Lansing Community College, USA)

Paul Hajja (Rivier College, USA)
Joh Haney (Lansing Community College, USA)
Thomas D. Harris (Indiana State University, USA)
Dennis Hart (Manchester Community College, USA)
Brenda Hartman (Tomball College, USA)
Mary Hatch (Thomas College, USA)
Margaret Hicks (Howard University, USA)
Patricia H. Holmes (Des Moines Area Community College, USA)
Anita Hope (Tarrant County Junior College, USA)
Andrew Jackson (Central State University, USA)
Donald W. Johnson, Sr. (Siena College, USA)
Glenn L. Johnson (Washington State University, USA)
Richard W. Jones (Lamar University, USA)
Ed Kerr (Bunker Hill Community College, USA)
David Kleinerman (Roosevelt University, USA)
Jane Konditi (Northwood University, USA)
Nathan J. Kranowski (Radford University, USA)
Michael Kulper (Santa Barbara Community College, USA)
Michael R. Lane (Nassau Community College, USA)
Judy Laux (Colorado College, USA)
Linda Lessing (SUNY-Farmingdale, USA)
Bruce McClane (Hartnell College, USA)
Melvin T. McClure (University of Maine, USA)
T. J. McCoy (Middlesex Community College, USA)
J. Harrison McCraw (West Georgia College, USA)
James E. McKinney (Valdosta State, USA)
B. J. Michalek (La Roche College, USA)
Andrew Miller (Hudson Valley Community College, USA)
Cheryl E. Mitchum (Virginia State University, USA)
Susan Moncada (Indiana State University, USA)
Susan Mulhern (Rivier College, USA)
Lee H. Nicholas (University of Southern Iowa, USA)
Kristine N. Palmer (Longwood College, USA)
Lynn M. Paluska (Nassau Community College, USA)
Seong Park (University of Tennessee-Chattanooga, USA)
Vikki Passikoff (Dutchess Community College, USA)
Barb Pauer (W. Wisconsin Tech Institute, USA)
Doug Pfister (Lansing Community College, USA)
Sharyll A. Plato (University of Central Oklahoma, USA)
Patricia P. Polk (University of Southern Mississippi, USA)

Harry Purcell (Ulster Community College, USA)

T. J. Regan (Middlesex County College, USA)

Ruthie G. Reynolds (Howard University, USA)

E. Barry Rice (Loyola College in Maryland, USA)

Cheryl Rumler (Monroe County Community College, USA)

Francis Sake (Mercer County Community College, USA)

Jackie Sanders (Mercer County Community College, USA)

Alex J. Sannella (Rutgers University, USA)

Thomas Sears (Hartwich College, USA)

John Sedensky (Newbury College, USA)

Sarah H. Smith (Cedarville College, USA)

John Snyder (Mohawk Valley Community College, USA)

Leonard E. Stokes (Siena College, USA)

Janice Stoudemire (Midlands Technical College-Airport Campus, USA)

Marty Stub (DeVry Institute-Chicago, USA)

Barbara Sturdevant (Delhi College, USA)

William N. Sullivan (Assumption College, USA)

Norman A. Sunderman (Angelo State University, USA)

Janice M. Swanson (Southern Oregon State College, USA)

Norman Swanson (Greenville College, USA)

Audrey G. Taylor (Wayne State University, USA)

Kayla Tessler (Oklahoma City Community College, USA)

Julia Tiernan (Merrimack College, USA)

John Vaccaro (Bunker Hill Community College, USA)

Al Veragraziano (Santa Barbara Community College, USA)

David Wagaman (Kutztown University, USA)

Karen Walton (John Carroll University, USA)

Linda Wanacott (Portland Community College, USA)

Jim Weglin (North Seattle Community College, USA)

David P. Weiner (University of San Francisco, USA)

L.K. Williams (Morehead State University, USA)

Marge Zolldi (Husson College, USA)

Revisores

Lucille Berry (Webster University, USA)

Elizabeth L. Boudreau (Newbury College, USA)

Wayne G. Bremser (Villanova University, USA)

Fred Dial (Stephen F. Austin State University, USA)

Larry Falcetto (Emporia State University, USA)

Katherine Beal Frazier (North Carolina State University, USA)

Al L. Hartgraves (Emory University, USA)

Martin G. Jagels (University of South Carolina, USA)
Emel Kahya (Rutgers University, USA)
Emogene W. King (Tyler Junior College, USA)
Jane Konditi (Northwood University, USA)
Charles Konkol (University of Wisconsin-Milwaukee, USA)
William Lawler (Tomball College, USA)
Keith R. Leeseberg (Manatee Junior College-Bradenton, USA)
Susan Moncada (Indiana State University, USA)
Lee H. Nicholas (University of Northern Iowa, USA)
Douglas R. Pfister (Lansing Community College, USA)
Patricia P. Polk (University of Southern Mississippi, USA)
Richard Rand (Tennessee Technical University, USA)
Ruthie G. Reynolds (Howard University, USA)
Marilyn Rholl (Lane Community College, USA)
E. Berry Rice (Loyola College in Maryland, USA)
William Richardson (University of Phoenix, USA)
Douglas Sharp (Wichita State University, USA)
Janet Stoudemire (Midlands Technical College-Airport Campus, USA)
Marilyn Young (Tulsa Junior College-Southeast, USA)

Autores de notas

Diane Adcox (University of North Florida-Jacksonville, USA)
C. Sue Cook (Tulsa Junior College, USA)
Alan B. Cryzewski (Indiana State University, USA)
Patricia H. Holmes (Des Moines Area Community College, USA)
Donald W. Johnson, Sr. (Siena College, USA)
Linda Lessing (SUNY at Farmingdale, USA)
Cheryl E. Mitchem (Coordinator) (Virginia State University, USA)
Lee H. Nicholas (University of Northern Iowa, USA)
Lynn Mazzola Paluska (Nassau Community College, USA)
Benjamin Shlaes (Des Moines Area Community College, USA)
Margaret Skinner (SUNY at New Paltz, USA)
Leonard F. Stokes III (Siena College, USA)
Kathy J. Tam (Tulsa Junior College, USA)
Other Contributors
Donald R. Herrmann (Baylor University, USA)
Keith F. Sellers (Fort Lewis College, USA)
Wayne B. Thomas (University of Oklahoma, USA)
T. Sterling Wetzel (Oklahoma State University-Stillwater, USA)

Anterior co-autor

R. F. Salmonson (Fallecido) (Michigan State University, USA)

El ambiente contable

Objetivos de aprendizaje

Después de estudiar esta introducción usted debería ser capaz de:

- Definir qué es contabilidad.
- Describir las funciones realizadas por los contadores.
- Describir las oportunidades de empleo en contabilidad.
- Diferenciar entre la contabilidad financiera y la contabilidad gerencial.
- Identificar varias organizaciones que tienen un rol en el desarrollo de los estándares de contabilidad financiera.

Usted se ha embarcado en el estudio desafiante y gratificante de la contabilidad -una disciplina antigua y honrada por el tiempo. La historia indica que todas las sociedades desarrolladas requieren de ciertos registros contables. Se piensa que el mantenimiento de registros en el sentido contable se inició aproximadamente el año 4000 AC.

El mantenimiento de registros, el control, y los problemas de verificación del mundo antiguo tenía muchas características similares a las que tenemos hoy. Por ejemplo, los gobiernos antiguos también mantenían registros de recibos y pagos y usaban procedimientos para verificar la honestidad y confiabilidad de los empleados.

Un estudio sobre la evolución de la contabilidad sugiere que los procesos de contabilidad se han desarrollado principalmente como respuesta a las necesidades de los negocios. Además el progreso económico ha afectado el desarrollo de los procesos contables. La historia muestra que mientras más alto sea el nivel de civilización, más elaborados deben ser los métodos de contabilidad.

La aparición de la contabilidad de doble entrada fue un evento crucial en la historia de la contabilidad. En 1494, un monje franciscano, Luca Pacioli, describió el Método de Venecia de doble entrada en su texto llamado *Summa de Arithmetica, Geometric, Proportion et Proportionate* (Todo sobre la aritmética, geometría, y proporción). Muchos consideran que la *Summa* de Pacioli es una versión modificada del manuscrito que circulaba entre los profesores y alumnos de la universidad veneciana de comercio y aritmética.

Desde los tiempos de Pacioli, los roles de los contadores y de las organizaciones profesionales de contabilidad se han expandido en los negocios y en la sociedad. Como profesionales, los contadores tienen la responsabilidad de poner el servicio público antes que su compromiso a la ganancia económica personal. Complementando su obligación con la sociedad, los contadores tienen habilidades analíticas y de evaluación que se necesitan para la solución de los constantes y crecientes problemas del mundo. Las habilidades especiales de los contadores, su independencia y sus estándares altos de ética les permiten hacer contribuciones significantes y únicas al negocio y a las áreas de interés público.

Probablemente usted encontrará que de todo el conocimiento sobre negocios que ha adquirido o que aprenderá, el estudio de la contabilidad será el más útil. Sus decisiones financieras y económicas como estudiante y como consumidor involucran información contable. Cuando presenta su declaración de impuestos, la información contable le ayuda a determinar su contribución. El comprender la disciplina de la contabilidad puede también

influenciar muchas de sus decisiones profesionales futuras. No se puede escapar de los efectos de la información contable en la vida personal y profesional.

Cada organización empresarial con fines de lucro que tiene recursos económicos, como el dinero, maquinaria, y edificios, usa información contable. Por esta razón, la contabilidad es llamada el lenguaje de los negocios. La contabilidad también sirve como el lenguaje que facilita información financiera sobre organizaciones sin fines de lucro como los gobiernos, iglesias, caridades, fraternidades y hospitales. Sin embargo, este texto se concentra en la contabilidad para las empresas.

El sistema de contabilidad de un negocio con fines de lucro es un sistema de información diseñado para dar información financiera relevante sobre los recursos de un negocio y los efectos de su uso. La información es relevante si tiene algún impacto sobre la decisión que se debe tomar. Las compañías presentan esta información relevante es sus estados financieros. Para preparar estos estados, los contadores piensan en los usuarios de la información, tales como los dueños y acreedores, y las decisiones que ellos hacen que requieren información financiera.

Como antecedente para estudiar contabilidad, esta Introducción define la contabilidad y lista las funciones que los contadores realizan. Además de revisar oportunidades de trabajo en contabilidad, hace una diferencia entre la contabilidad financiera y la contabilidad gerencial. Debido a que la información contable debe tener ciertos estándares, nosotros mencionamos varias organizaciones prominentes que contribuyen a estos estándares. Mientras continúa sus estudios de contabilidad en este texto, la contabilidad -el lenguaje de los negocios- se convertirá también en su lenguaje. Se dará cuenta de que está continuamente expuesto a información contable en su vida cotidiana.

Definición de la contabilidad

La Asociación Americana de Contabilidad -una de las organizaciones de contabilidad de las que se hablará más tarde en esta Introducción- define la contabilidad como “el proceso de identificar, medir, y comunicar información económica para permitir juicios y decisiones informadas de los usuarios de la información”.[3] Esta información es principalmente financiera -declarada en términos monetarios. La contabilidad, entonces, es un proceso de medida y comunicación usada para reportar las actividades de organizaciones empresariales con fines de lucro y de organizaciones sin fines de lucro. Como un proceso de medida y comunicación para negocios, la contabilidad provee información que permite juicios y decisiones informadas por usuarios de los datos.

El proceso contable provee datos financieros para un rango amplio de personas cuyos objetivos en el estudio de los datos varían grandemente. Los funcionarios de bancos, por ejemplo, pueden estudiar los estados contables de una compañía para evaluar la habilidad de la compañía de pagar un préstamo. Los inversores potenciales pueden comparar los datos contables de varias compañías para decidir cuál compañía representa la mejor inversión. La contabilidad también le proporciona a gerencia datos financieros significantes que son útiles para la toma de decisiones.

La información confiable es necesaria antes de que los tomadores de decisiones puedan hacer una decisión segura que involucre la asignación de recursos escasos. La información contable es valiosa porque los tomadores de decisiones pueden usarla para evaluar las consecuencias financieras de varias alternativas. Los contadores eliminan

3 American Accounting Association, *A Statement of Basic Accounting Theory* (Evanston, III., 1966), p. 1.

la necesidad de una bola de cristal para estimar el futuro. Ellos pueden reducir la incertidumbre usando su juicio profesional para cuantificar el impacto financiero futuro de tomar una acción o de postergarla.

Aunque la información contable juega un rol significativo en la reducción de la incertidumbre dentro de las organizaciones, también ofrece datos financieros para las personas fuera de la compañía. Esta información dice cómo la gerencia ha descargado su responsabilidad para proteger y administrar los recursos de la compañía. Los accionistas tienen el derecho de saber cómo una compañía está administrando sus inversiones. Al llenar esta obligación, los contadores preparan estados contables como un estado de resultados, un estado de pérdidas y ganancias, un balance general, y un estado de flujos de efectivo. Además, ellos preparan declaraciones de impuestos para gobiernos federales y gobiernos estatales, como también llenan otros requerimientos gubernamentales de registro.

La contabilidad se confunde con frecuencia con el registro de libros. El registro de libros es un proceso mecánico que registra las actividades económicas rutinarias de un negocio. La contabilidad incluye el registro de libros, pero va más allá de eso en contexto. Los contadores analizan e interpretan información contable, preparan estados contables, conducen auditorías, diseñan sistemas contables, preparan estudios especiales de negocios y financieros, preparan pronósticos y presupuestos, y proveen servicios relacionados con los impuestos.

Específicamente el proceso de contabilidad consiste en los siguientes grupos de funciones (ver Figura 1 abajo):

- Los contadores observan muchos eventos (o actividades) e identifican y miden en términos financieros (dólares, pesos o la moneda local) esos eventos considerados evidencia de actividad económica. (A menudo, estas tres funciones se refieren colectivamente como analizar.) La compra y venta de bienes y servicios son eventos económicos.
- A continuación, los eventos económicos son registrados, clasificados en grupos significativos y resumidos.
- Los contadores reportan eventos económicos (o actividad empresarial) preparando estados contables y reportes especiales. A menudo los contadores interpretan estos estados y reportes para varios grupos como gerencia, inversores y acreedores. La interpretación puede involucrar el determinar cómo el negocio se está desempeñando en comparación con años previos y otros negocios similares.

Oportunidades de empleo en contabilidad

Durante la última mitad de siglo, la contabilidad ha ganado el mismo estatus profesional que la medicina y el derecho. Hoy en día hay más de un millón de contadores en los Estados Unidos. Además, millones de personas trabajan en posiciones relacionadas con la contabilidad. Por lo general, los contadores ofrecen servicios en varias áreas de la contabilidad. Estas áreas incluyen contabilidad pública, contabilidad gerencial (industrial), contabilidad gubernamental u otra contabilidad sin fines de lucro, y educación superior. La demanda de contadores muy probablemente aumentará dramáticamente en el futuro. Este aumento es más alto que para cualquier otra profesión. Tal vez usted podría considerar la contabilidad como una carrera.

Las **firmas de contabilidad pública** ofrecen por una tarifa servicios de contabilidad profesional y otros servicios relacionados, a compañías, otras organizaciones y a personas. Un contador puede convertirse en un **Contador Público Certificado** (CPA) después de pasar un examen preparado y revisado por el Instituto Americano de Contadores Públicos Certificados (AICPA). El examen es computarizado. Además de pasar el examen, los candidatos a CPA deben cumplir con otros requerimientos, que incluyen obtener una licencia estatal. Estos requerimientos varían de acuerdo al estado. Un número de estados requieren que el candidato a CPA

complete cursos específicos de contabilidad y que gane un cierto número de créditos universitarios (cinco años de estudio en muchos estados); haya trabajado un cierto número de años en contabilidad pública, industria, o gobierno; y haya vivido en ese estado una cierta duración de tiempo antes de tomar el examen de CPA. Para el año 2000, se requerían cinco años de estudios para convertirse miembro de AICPA.

Después de que un candidato pasa el examen de CPA, algunos estados (llamados estados de un nivel) insisten en que el candidato debe cumplir con todos los requerimientos antes de que el estado le otorgue el certificado de CPA y la licencia para practicar. Otros estados (llamados estados de dos niveles) entregan el certificado de CPA inmediatamente después de que el candidato pasa el examen. Sin embargo, estos estados entregan la licencia para practicar solo después de que todos los otros requerimientos se han cumplido. Los CPA que quieren renovar sus licencias para practicar deben estar actualizados a través de programas continuos de educación profesional y deben probarlo. Nadie puede decir ser un CPA y ofrecer los servicios normalmente ofrecidos por un CPA a menos de que cuente con una licencia activa para practicar.

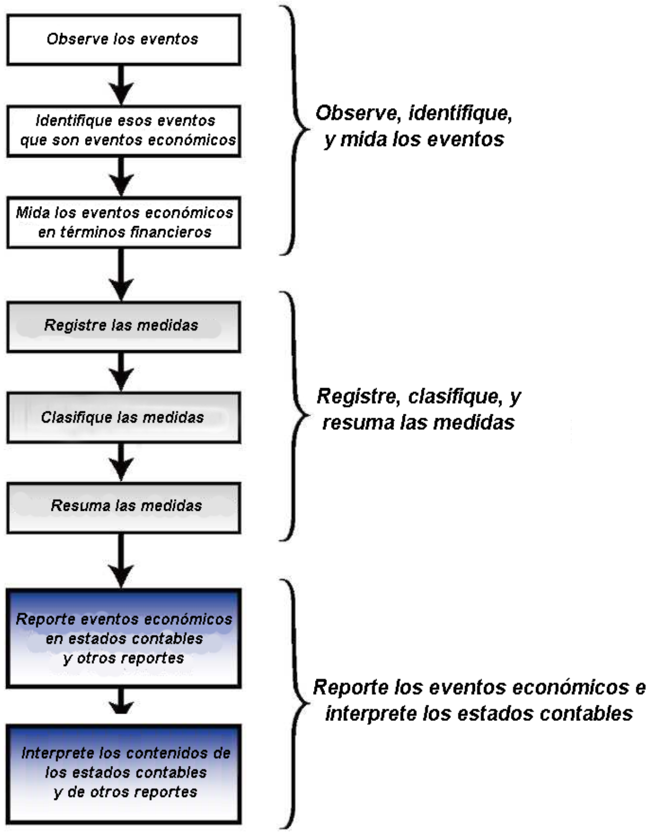


Figura 1: Funciones realizadas por los contadores.

La profesión de contabilidad pública en los Estados Unidos consiste de las Cuatro-Grandes firmas internacionales de CPA, varias firmas nacionales, muchas firmas regionales, y numerosas firmas locales. Las Cuatro-Grandes firmas incluyen Deloitte & Touche, Ernst & Young, KPMG, y Pricewaterhouse Coopers. En todos los niveles, estas firmas de contabilidad pública ofrecen auditoría, impuestos y, para clientes sin auditorías, servicios de consejería gerencial (o consultoría).

Auditaje Un negocio que busca un préstamo o que trata de comprar y vender sus valores en la bolsa usualmente debe dar estados contables para demostrar sus actividades. Los usuarios de los estados contables de una compañía tienen la seguridad de que la compañía está presentando sus estados correctamente cuando un CPA ha auditado los estados. Por esta razón, las compañías emplean firmas de CPA para conducir pruebas (**auditorías independientes**) de su contabilidad y registros relacionados. Los **auditores independientes** de la firma de CPA verifican algunos registros de la compañía al contactar fuentes externas. Por ejemplo, el contador puede contactar un banco para verificar los balances de efectivo del cliente. Después de completar una auditoría a una compañía, los auditores independientes dan una **opinión o reporte de auditor independiente.** (Como ejemplo de una opinión de un auditor, vea el reporte anual de The Limited, Inc. en el apéndice de Reporte Anual al final del texto.) Este reporte muestra si acaso los estados contables de la compañía reportan correctamente (equitativamente) el desempeño económico y la condición financiera del negocio. Como aprenderá en la siguiente sección, los auditores dentro de un negocio también conducen auditorías, que no son auditorías independientes. Actualmente los estándares de auditaje son establecidos por la Public Company Accounting Oversight Board.

En el año 2002 la Ley Sarbanes-Oxley fue aprobada. La Ley fue aprobada como un resultado de las grandes pérdidas de los empleados e inversores debido a situaciones de fraude contable que involucraron a compañías como la Enron y WorldCom. La Ley creó la Public Company Accounting Oversight Board. Esta junta consiste de cinco miembros seleccionados y supervisados por la Comisión de Bolsa y Valores. La junta supervisa e investiga las auditorías y auditores de compañías públicas y puede sancionar tanto a las firmas como a los individuos por violaciones de ley, regulaciones y reglas. El Gerente General y Gerente Financiero de una compañía pública deben ahora certificar los estados contables de la compañía. Los comités de auditoría corporativa, a diferencia de la gerencia corporativa, ahora son responsables de emplear, compensar y supervisar a los auditores externos.

Servicios de impuestos Los CPA ofrecen consejo experto en planeamiento de impuestos y en la preparación de declaraciones de impuestos federales, estatales y locales. El objetivo de preparar declaraciones de impuestos es usar una vía legal para minimizar los impuestos que se pagan. Casi todas las decisiones más grandes de negocios tienen un impacto en los impuestos. La planeación de impuestos ayuda a los clientes conocer los efectos de impuestos de cada decisión financiera.

Servicios de consejería gerencial (o consultoría) Antes de la Ley Sarbanes-Oxley, los servicios de consejería gerencial eran el tipo de servicio que más crecía para la mayoría de firmas grandes y para muchas firmas más pequeñas de CPA. La gerencia frecuentemente identifica proyectos para los cuales decide mantener los servicios de un CPA. Sin embargo, la Ley Sarbanes-Oxley específicamente prohíbe que el auditor externo de una compañía pública le provea ciertos tipos de servicios de consultoría. Estos servicios incluyen registro de libros, diseño de sistemas de información y su implementación, valoraciones o servicios de avalúo, servicios actuariales, auditajes internos, servicios de administración y recursos humanos, servicios agente/distribuidor y de inversión, y servicios legales o expertos relacionados con servicios de auditoría. Las firmas de contabilidad pueden realizar muchos de estos servicios para las compañías públicas que no auditan. Otros servicios que no están específicamente prohibidos son permitidos si son pre-aprobados por el comité de auditaje de la compañía.

En contraste con los contadores públicos, quienes ofrecen servicios de contabilidad para varios clientes, los contadores gerenciales ofrecen servicios de contabilidad para un solo negocio. En una compañía con varios contadores gerenciales, la persona que está a cargo de la actividad contable es a menudo el **interventor** o el **gerente financiero.**

Los contadores gerenciales pueden o no ser CPA. Si los contadores gerenciales pasan una prueba preparada y revisada por el Instituto de Contadores Gerenciales Certificados (ICMA por sus siglas en inglés) y cumplen con ciertos otros requerimientos, ellos se convierten en **Contadores Gerenciales Certificados (CMA,** por sus siglas en inglés**)**. El ICMA es un afiliado del Instituto de Contadores Gerenciales, una organización que consiste principalmente de contadores gerenciales empleados en industria privada.

Una carrera en contabilidad gerencial puede ser muy desafiante y gratificante. Muchos contadores gerenciales se especializan en otras áreas particulares de la contabilidad. Por ejemplo, algunos se pueden especializar en la medición y en el control de los costos, otros en presupuestos (el desarrollo de planes para operaciones futuras), y aún otros en contabilidad financiera y en información de datos. Muchos contadores gerenciales se convierten en especialistas en el diseño e instalación de sistemas contables computarizados. Otros contadores gerenciales son **auditores internos** que conducen **auditorías internas**. Ellos aseguran que las divisiones y los departamentos de la compañía siguen las políticas y los procedimientos establecidos por administración. Este último grupo de contadores gerenciales pueden ganar la designación de **Auditor Interno Certificado (CIA,** por sus siglas en inglés**).** El Instituto de Auditores Internos (IIA, por sus siglas en inglés) otorga el certificado de CIA a los contadores después de que han completado exitosamente la prueba de IIA y de que cumplen ciertos otros requerimientos.

Muchos contadores, incluyendo CPA, trabajan en **contabilidad gubernamental y sin fines de lucro**. Ellos tienen esencialmente la misma base educativa y entrenamiento como contadores en contabilidad pública y contabilidad gerencial.

Las agencias gubernamentales en los niveles federales, estatales, y locales emplean a contadores gubernamentales. A menudo las responsabilidades de estos contadores se relacionan con impuestos sobre la renta y gastos. Por ejemplo, los empleados del Servicio de Impuestos Internos usan sus conocimientos en contabilidad para revisar declaraciones de impuestos e investigar fraude impositivo. Las agencias gubernamentales que regulan la actividad empresarial, como una comisión estatal de servicio público que regula los servicios públicos (ej. empresa de teléfonos, compañía de servicio eléctrico), usualmente emplea a contadores gubernamentales. Estas agencias a menudo emplean contadores gubernamentales que pueden revisar y evaluar los estados contables de los servicios públicos y clasifican los pedidos de aumentos. Además, los agentes de la FBI que son entrenados como contadores encuentran sus conocimientos en contabilidad muy útiles para investigar a criminales involucrados en actividades empresariales ilegales, como las drogas o las apuestas.

Las organizaciones sin fines de lucro, como las iglesias, caridades, fraternidades, y universidades, necesitan contadores para registrar y contabilizar los fondos recibidos y desembolsados. Aunque estas agencias no tienen un incentivo monetario, ellas deben operar eficientemente y deben usar sus recursos efectivamente.

Aproximadamente 10,000 contadores son empleados en educación universitaria. Las actividades de estos **contadores académicos** incluyen enseñar cursos de contabilidad, conducir investigación científica y aplicada y publicar los resultados, y desempeñar un servicio para la institución y la comunidad. Las posiciones de educadores existen en universidades de dos años, universidades de cuatro años, y universidades con programas de maestría. Una escasez significante de educadores de contabilidad se ha ido desarrollando debido a los retiros a fines de los 1990 de muchos miembros de la facultad. Los salarios iniciales continuarán aumentando significativamente debido a esta escasez. Usted tal vez quiera conversar con alguno de sus profesores sobre las ventajas y desventajas de perseguir una carrera en educación universitaria.

Precediendo cada capítulo, una sección llamada "Carreras en contabilidad", describe varias carreras dentro de la contabilidad. Puede que usted encuentre una que le gustaría seguir.

Contabilidad financiera versus contabilidad gerencial

Un sistema de información contable facilita datos para tomadores de decisiones tanto fuera como dentro del negocio. Los tomadores de decisiones fuera del negocio se ven afectados de alguna manera por el desempeño del negocio. Los tomadores de decisiones dentro del negocio son responsables por el desempeño del negocio. Por esta razón, la contabilidad se divide en dos categorías: contabilidad financiera para aquellos que están afuera y contabilidad gerencial para aquellos que están dentro.

La información de la **contabilidad financiera** aparece en estados contables que son usados principalmente de manera externa (aunque la gerencia también los usa para ciertas decisiones internas). Los accionistas y los acreedores son dos de las partes externas que necesitan información contable financiera. Estas partes que están fuera deciden en temas pertinentes a la compañía entera, como si se debe aumentar o disminuir su inversión en una compañía o si deben extender el crédito a una compañía. Consecuentemente, la información contable financiera relaciona a la compañía como un todo, mientras que la contabilidad gerencial se enfoca en las partes o segmentos de la compañía.

Los contadores gerenciales de una compañía preparan los estados contables. Así, los contadores gerenciales deben saber muy bien la contabilidad financiera y la manera de reportar los resultados. Los estados contables son representaciones de la gerencia, no de la firma de CPA que realiza la auditoría.

Los usuarios externos de información contable caen dentro de seis grupos; cada uno de estos tiene intereses diferentes en la compañía y quiere respuestas a preguntas específicas. Los grupos y algunas de sus posibles preguntas son:

- **Propietarios y propietarios potenciales**. ¿Ha obtenido la compañía ingresos satisfactorios de acuerdo a la inversión total? ¿Se debe realizar una inversión en esta compañía? ¿Se debe incrementar, disminuir, o mantener al mismo nivel la presente inversión? ¿Puede la compañía instalar equipamiento costoso de control de contaminación y todavía ser rentable?
- **Acreedores y prestamistas.** ¿Se le debe otorgar un préstamo a la compañía? ¿Será la compañía capaz de pagar sus deudas cuando se venzan?
- **Empleados y sus sindicatos.** ¿Tiene la compañía la habilidad de pagar aumentos de sueldos? ¿Es la compañía financieramente capaz de asegurar la permanencia de empleo de largo-plazo para sus trabajadores?
- **Clientes.** ¿La compañía ofrece productos útiles a precios accesibles? ¿La compañía sobrevivirá el tiempo suficiente para cumplir con las garantías de sus productos?
- **Unidades gubernamentales.** ¿La compañía, como una empresa de servicios públicos local, está cobrando precios justos por sus servicios?
- **Público en general.** ¿La compañía provee productos útiles y empleos dignos para ciudadanos sin causar problemas serios al medio ambiente?

Los estados financieros para propósitos generales ofrecen mucha de la información que necesitan los usuarios externos de la contabilidad financiera. Estos **estados financieros** son reportes formales que contienen información sobre la posición financiera de la compañía, flujos de entrada y salida de efectivo, y los resultados de las operaciones. Muchas compañías publican estos estados en reportes anuales. (Ver el reporte anual de The

Limited, Inc. en el Apéndice de reporte anual.) El **reporte anual** también contiene la opinión del auditor independiente sobre cuán correctos son los estados contables, como sobre la información sobre las actividades del la compañía, sus productos y sus planes.

La información contable financiera es histórica por su naturaleza, y reporta sobre lo que ha sucedió en el pasado. Para facilitar las comparaciones entre las compañías, esta información debe cumplir con ciertos estándares contables o con ciertos principios llamados **principios de contabilidad generalmente aceptados (GAAP,** por sus siglas en inglés**)**. Estos principios de contabilidad generalmente aceptados para negocios u organizaciones gubernamentales han evolucionado a través de la práctica contable o se han establecido por una organización de máxima autoridad. Describimos varias de estas organizaciones de máxima autoridad en la siguiente sección principal de esta Introducción.

La información contable gerencial es para uso interno y provee información especial para los gerentes de una compañía. La información que los gerentes usan puede variar desde muy amplia, de largo alcance, a explicaciones detalladas de por qué los costos actuales variaron de las proyecciones de costo. La información contable gerencial debe:

- Relacionar la parte de la compañía por la cual el gerente es responsable. Por ejemplo, un gerente de producción desea información sobre los costos de producción pero no de los costos de promoción.
- Incluir planificación para el futuro. Por ejemplo, un presupuesto mostraría planes financieros para el próximo año.
- Cumplir con dos pruebas: la información contable debe ser útil (relevante) y su recolección y procesamiento no debe costar más de lo que vale.

La contabilidad gerencial genera información que los gerentes pueden usar para tomar decisiones acertadas. Los cuatro tipos más grandes de decisiones gerenciales internas son:

- **Decisiones financieras**—decidir qué montos de capital (fondos) se necesitan para el funcionamiento del negocio y si se deben asegurar estos fondos con propietarios (accionistas) o con acreedores. En este sentido, capital significa dinero usado por la compañía para comprar recursos como maquinaria y edificios y para pagar los gastos del funcionamiento del negocio.
- **Decisiones de asignación de recursos**—decidir cómo el capital total de una compañía debe ser invertido, tal como el monto a ser invertido en maquinaria.
- **Decisiones de producción**—decidir qué productos deben ser producidos, cómo y cuándo.
- **Decisiones de mercadeo**—establecer precios de venta y presupuestos de promoción; determinar el lugar de los mercados meta de la compañía y cómo alcanzarlos.

Desarrollo de estándares contables financieros

Varias organizaciones influyen en el establecimiento de principios de contabilidad generalmente aceptados (GAAP) para negocios u organizaciones gubernamentales. Estas son el Instituto Americano de Contadores Públicos Certificados, la Junta de Estándares de Contabilidad Financiera, la Junta de Estándares de Contabilidad Gubernamental, la Comisión de Bolsa y Valores, la Asociación Americana de Contabilidad, el Instituto de Ejecutivos Financieros, y el Instituto de Contadores Gerenciales. Cada organización ha contribuido de diferente manera al desarrollo de GAAP.

El instituto Americano de Contadores Públicos Certificados (AICPA) es una organización profesional de CPA. Muchos de estos CPA se encuentran practicando contabilidad pública. Hasta hace pocos años, la AICPA era la organización dominante de el desarrollo de estándares contables. En un período de 20 años terminando en 1959, la Comisión de Procedimientos Contables de la AICPA emitió 51 *Boletines de Investigación Contable* recomendando ciertos principios o prácticas. Desde 1959 hasta 1973, la siguiente comisión, la **Junta de Principios Contables (APB,** por su sigla en inglés**)**, emitió 31 *Opiniones* enumeradas que los CPA generalmente deben seguir. A través de su revista mensual, el *Journal of Accountancy,* su división de investigación y sus otras divisiones y comités, la AICPA continúa influenciando el desarrollo de los estándares y prácticas contables. Dos de sus comités -el Comité de Estándares Contables y el Comité de Estándares de Auditoría -son particularmente influyentes en dar insumos a la Junta de Estándares de Contabilidad Financiera (la entidad actual encargada de realizar las reglas) y a la Comisión de Bolsa y Valores y otras agencias reguladoras.

En 1973, una junta independiente de siete miembros y a tiempo completo, la **Junta de Estándares de Contabilidad Financiera (FASB,** por sus siglas en inglés**)** reemplazó a la Junta de Principios de Contabilidad. La FASB ha emitido numerosos *Estados de Estándares de Contabilidad Financiera*. Los viejos *Boletines de Investigación Contable* y las *Opiniones de la Mesa de Principios de Contabilidad* están aún vigentes a menos que sean específicamente sustituidos por un Estado de la Junta de Estándares de Contabilidad Financiera. La FASB es la organización del *sector privado* ahora responsable del desarrollo de nuevos estándares de contabilidad financiera.

El Grupo de Trabajo de Tareas de Problemas Emergentes de la FASB interpreta pronunciamientos oficiales para aplicaciones generales de los contadores practicantes. Las conclusiones de este grupo de trabajo deben además ser supervisadas en archivos con la Comisión de Bolsa y Valores.

En 1984, la **Mesa de Estándares de Contabilidad Gubernamental (GASB,** por sus siglas en inglés**)** se estableció con un presidente de tiempo completo y cuatro miembros a tiempo parcial. La GASB emite estados sobre cómo reportar resultados de contabilidad y finanzas en el área gubernamental. Esta organización es la organización del *sector privado* ahora responsable por el desarrollo de estos estándares.

Creada bajo la Ley de Bolsa y Valores de 1934, la **Comisión de Bolsa y Valores (SEC,** por sus siglas en inglés**)** es una agencia gubernamental que administra las leyes importantes que tienen que ver con la venta interestatal de valores (acciones y bonos). La SEC tiene la autoridad de dictar prácticas de contabilidad y de reportar resultados para compañías bajo su jurisdicción. Esto incluye virtualmente cada corporación empresarial de EEUU. En vez de usar su poder, la SEC ha adoptado una política de trabajar de cerca con la profesión contable, especialmente la FASB, en el desarrollo de las estándares contables. La SEC indica a la FASB los temas contables que cree la FASB debe tomar en cuenta.

Consistiendo en gran parte de educadores de contabilidad, la **Asociación Americana de Contabilidad (AAA,** por sus siglas en inglés**)** ha buscado incentivar la investigación y estudia en un nivel teórico los conceptos, los estándares y los principios de contabilidad. Una de sus revistas trimestrales, *The Accounting Review*, contiene muchos artículos que reportan sobre investigación científica en contabilidad. Otra publicación trimestral, *Accounting Horizons*, reporta sobre temas más prácticos relacionados directamente con la práctica contable. Una tercera publicación, *Issues in Accounting Education*, contiene artículos relacionados con temas de la educación de la contabilidad. Los estudiantes pueden ser miembros de la AAA como miembros asociados contactándose con la Asociación Americana de Contabilidad, 5717 Bessie Drive, Sarasota, Florida 34233.

El **Instituto de Ejecutivos financieros** es una organización establecida en 1931 cuyos miembros son ejecutivos principalmente encargados de hacer las políticas financieras. Muchos de sus miembros son gerentes generales de corporaciones muy grandes. El rol del gerente financiero ha evolucionado en años recientes de ser una persona que trabaja con números a ser un planificador estratégico. Estos gerentes financieros juegan un rol muy grande en la reestructuración de los negocios americanos a principios de los 1990. Un poco más de 14,000 gerentes financieros, que representan aproximadamente a 7,000 compañías en los Estados Unidos y Canadá, son miembros de la FEI. A través de su Comité de Reporte Corporativo (CCR, por sus siglas en inglés) y otros medios, la FEI es muy efectiva en representar los puntos de vista del sector financiero privado a la FASB y a la Comisión de Bolsa y Valores y a otras agencias reguladoras.

El **Instituto de Contadores Gerenciales** (IMA, antes llamado la Asociación Nacional de Contadores) es una organización con aproximadamente 70,000 miembros, consistiendo de contadores gerenciales de la industria privada, CPA, y académicos. El enfoque principal de la organización es el uso de la información contable gerencial para la toma de decisiones internas. Sin embargo, los contadores gerenciales preparan los estados contables para usuarios externos. Así, a través del Comité de Prácticas de Contabilidad Gerenciales (MAP) y otros medios, la IMA provee insumos sobre estándares de contabilidad financiera a la Mesa de Estándares de Contabilidad Financiera y a la Comisión de Bolsa y Valores y a otras agencias reguladoras.

Muchas otras organizaciones como la Federación de Analistas Financieros (compuesto de consejeros de inversiones y de inversores), los Asociados de la Industria de Valores (compuesto de inversores de bancos), y firmas de CPA, tienen comités o fuerzas de tareas que responden a Borradores de Exposición de Estados propuestos por la FASB. Sus reacciones se hacen de forma escrita con declaraciones enviadas a la FASB y se da testimonio en audiencias con la FASB. Muchos individuos también hacen conocer sus reacciones a la FASB.

Comportamiento ético de los contadores

Muchas organizaciones contables tienen códigos de ética que rigen el comportamiento de sus miembros. Por ejemplo, tanto el Instituto Americano de Contadores Públicos Certificados como el Instituto de Contadores Gerenciales han formulado estos códigos. Muchas firmas empresariales también han desarrollado códigos de ética para sus empleados.

El comportamiento ético incluye más que solo asegurarse de que no se está violando un código de ética. La mayoría de nosotros nos danos cuenta de lo que es correcto y de lo que no lo es. Sin embargo, las oportunidades de volverse rico rápidamente pueden tentarnos. Casi cualquier día, los títulos de los periódicos revelan que oficiales públicos y líderes empresariales no hicieron lo correcto. La avaricia gana sobre el sentido de lo que es correcto o incorrecto. Estas personas vivían a través de frases como: “Tómalo mientras puedas”; “Hazle a los demás antes de que ellos te lo hagan a ti”; y “Solo haces lo incorrecto mientras alguien te pesque”. Frases más apropiadas serían: “Si parece muy bueno para ser verdad, usualmente lo es”; “No existen almuerzos gratis”; y la regla de oro, “No hagas a otros lo que no quieres que te hagan a ti”.

El bien más preciado de un contador es una reputación honesta. Aquellas personas que mantienen una ética intachable reciben halagos y honores; son buscados por sus consejos y servicios. A ellos les gusta lo que son y lo que representan. Ocasionalmente, los contadores toman el camino incorrecto y sufren las consecuencias. A veces encuentran sus nombres mencionados en *The Wall Street Journal* y programas de noticias en luces poco

favorables, y viejos amigos y colegas no los miran con buenos ojos. Alguno de estos individuos son expulsados de su profesión. Afortunadamente, la profesión contable tiene muchos líderes que han tomado el camino correcto, han recibido el respeto de amigos y colegas y se han convertido en modelos a seguir para todos nosotros.

Muchos capítulos en el texto incluyen un caso de ética llamado, "Una perspectiva de ética". Sabemos que usted se beneficiará del estudio de las situaciones éticas en estos casos. A menudo no tendrá mucha dificultad en determinar "correcto e incorrecto". En vez de que los casos sean muy obvios, hemos intentado incluir situaciones donde los estudiantes de negocios se puedan encontrar en la realidad en el transcurso de su carrera.

Pensamiento crítico y habilidades de comunicación

Los contadores en ejercicio de su profesión y los ejecutivos empresariales en general han estado insatisfechos con la habilidad de los profesionales en contabilidad de pensar críticamente y de comunicar sus ideas efectivamente. Para eliminar estas quejas, la Comisión del Cambio de la Educación de Contabilidad ha recomendado que se hagan cambios en la educación de los contadores.

Para abordar estas preocupaciones, hemos incluido una sección al final de cada capítulo titulado, "Más allá de los números -Pensamiento crítico". En esa sección, se requiere que usted trabaje casos de decisión empresarial casi sin estructura, analizar datos de reportes anuales del mundo real, escribir sobre situaciones que involucran ética y participar en proyectos grupales. La mayoría del resto de los materiales de fin de capítulo también incluye el análisis y la comunicación escrita de ideas.

En algunos de los casos, análisis, situaciones éticas, y proyectos grupales, se le pide que escriba un memorándum sobre la situación. Al escribir el memorándum, identifique su rol (auditor, consultor), la audiencia (gerencia, accionistas, y acreedores), y la tarea (la asignación específica). Presente sus ideas claramente y concisamente.

El propósito de los proyectos grupales es el de asistirlo en aprender a escuchar y trabajar con otras personas. Estas habilidades son importantes para el éxito en el mundo empresarial. Los miembros del equipo escuchan los puntos de vista de otros y trabajan coherentemente con ellos para lograr las metas del grupo.

Habilidades de Internet

El Internet es un hecho de la vida. Es importante que los contadores y los estudiantes sean capaces de usar el Internet para encontrar información relevante. Así, cada capítulo contiene aproximadamente dos proyectos de Internet relacionados con la contabilidad. Su instructor puede asignar algunos de estos, o puede trabajar en ellos por su cuenta.

Cómo estudiar los capítulos de este texto

Al estudiar cada capítulo:

- Comience leyendo los objetivos de aprendizaje al principio de cada capítulo.
- Lea "Comprendiendo los objetivos de aprendizaje" al final del capítulo para una vista preliminar del contenido del capítulo.
- Lea el contenido del capítulo. Cada ejercicio al final de los capítulos identifica el(los) objetivo(s) de aprendizaje al cual pertenece. Si aprende mejor leyendo sobre un concepto y luego trabajando un ejercicio corto que ilustra el concepto, trabaje los ejercicios mientras lea el capítulo.
- Relea "Comprendiendo los objetivos de aprendizaje" para determinar si ha logrado cada objetivo.

• Estudie los términos Clave para ver si comprende cada término. Si no comprende cierto término, refiérase a la página indicada para leer sobre el término en su contexto original.

• Haga el auto-examen y verifique sus respuestas con las del final del capítulo.

• Trabaje el problema de Demostración para reforzar más su comprensión del contenido del capítulo. Entonces, compare su solución con la solución correcta que está a continuación.

• Busque las preguntas al final del capítulo y piense en las respuestas. Si no puede responder una pregunta en particular, refiérase de nuevo al capítulo para encontrar la información.

• Trabaje al menos algunos de los ejercicios al final del capítulo.

• Trabaje los problemas asignados por su instructor, usando los formatos disponibles. Estos pueden ser descargados del sitio del editor (www.freeloadpress.com).

• Estudie los ítemes en la sección de "Más allá de los números – Pensamiento crítico" y la sección "Usando Internet – Un punto de vista del mundo real" al final de cada capítulo para relacionar lo aprendido de situaciones del mundo real.

• Trabaje la Guía de estudio del capítulo. La Guía de estudio es un complemento que contiene (para cada capítulo) Objetivos de aprendizaje; Demostración de problema y solución (diferente del que se encuentra en el texto); Parear, Completar, Falso-verdadero, y Preguntas de elección múltiple; y Soluciones a todas las preguntas y ejercicios en la guía de estudio. La Guía de estudio puede ser descargada del sitio del editor (www.freeloadpress.com).

• Si realiza cada uno de estos pasos para cada capítulo, debe irle bien en el curso. Recuerde que el conocimiento de contabilidad le servirá mucho sin importar la carrera que persiga.

Estándares internacionales de contabilidad

En años recientes, ha habido un movimiento para desarrollar un juego único de estándares globales de contabilidad para su uso en todo el mundo. Los proponentes de este movimiento dicen que ayudará a las inversiones a través de fronteras, profundizará los mercados de capital internacionales y salvará compañías multinacionales, que actualmente deben reportar con múltiples sistemas, mucho tiempo y dinero. La Fundación del Comité de Estándares de Contabilidad Internacional (IASC, por sus siglas en inglés) fue establecida como una organización del sector privado independiente sin fines de lucro para trabajar por esta meta. Busca desarrollar un juego globalmente aceptado de los estándares de reporte financiero (IFRS) bajo la dirección de su cuerpo de fijación de estándares, la Mesa de estándares de Contabilidad Internacional (IASB). La AICPA (como otras entidades mencionadas arriba) apoyan este esfuerzo y, a principios del 2010, declara en su sitio web que:

"La aceptación creciente de los Estándares Internacionales de Reporte Financiero (IFRS) como una base para reportar resultados financieros representa un cambio fundamental para la profesión contable de los EEUU. Hoy en día aproximadamente 113 países requieren o permiten el uso de IFRS para la preparación de estados contables de compañías públicas. En los Estados Unidos, la Comisión de Bolsa y Valores (SEC, por sus siglas en inglés) han estado siguiendo pasos para fijar una fecha para permitir a las compañías públicas de EEUU usar IFRS, y tal vez hacer su adopción

obligatoria. De hecho, el 14 de noviembre del 2008, el SEC emitió para comentario público una propuesta de un plan con un cronograma e hitos claves para adoptar IFRS a inicios del 2014". Claramente, muchos nuevos temas pueden emerger entre hoy y el año 2014, pero parece que la dirección está clara. La AICPA tiene un enlace en su sitio web a una página con información actualizada sobre la migración planificada al IFRS. Tal vez le gustaría revisarla de vez en cuando en http://www.ifrs.com/Backgrounder_Get_Ready.html. También existe mucha información en el sitio de IFRS en http://ifrs.org.

Los estudiantes de otros países diferentes a EEUU deben verificar el sitio web de la organización profesional de contabilidad de su país para encontrar actualizaciones. Por ejemplo, si va al sitio web del Instituto de Contadores Privilegiados de India en http://icai.org y busca IFRS encontrará muchos enlaces a documentos que cubren la migración planificada de IFRS en India.

1. La contabilidad y su uso en las decisiones empresariales

Objetivos de aprendizaje

- Identificar y describir las tres formas básicas de organizaciones empresariales.
- Distinguir entre los tres tipos de actividades realizados por las organizaciones empresariales.
- Describir el contenido y los propósitos del estado de resultados, estado de pérdidas y ganancias, balance general y estado de flujo de efectivo.
- Establecer la ecuación contable y describir su relación con el balance general.
- Usando suposiciones o conceptos, analizar las transacciones y determinar su efecto en las partidas de los estados financieros.
- Preparar un estado de resultados, un estado de pérdidas y ganancias, y un balance general.
- Analizar y usar los resultados contables – la razón de capital.

Una carrera como emprendedor

Cuando a los alumnos de universidades se les pregunta sobre su carrera de largo plazo, un número sorprendentemente grande responde que ellos desean algún día ser dueños y hacerse cargo de su propio negocio. De hecho, la inspiración para empezar un negocio, para ser emprendedor, es casi universal. La mayoría reconoce que una profesión en contabilidad ofrece muchas ventajas para un emprendedor en potencia. En efecto, si se le pregunta a dueños de pequeños negocios en cuál destreza le gustaría tener más experiencia, ellos responderán más frecuentemente "contabilidad". No importa cuál sea el negocio, el dueño y/o el gerente deben poder comprender la contabilidad y las consecuencias financieras de las decisiones empresariales.

La mayoría de los emprendedores exitosos han aprendido que toma mucho más que una buena idea de ventas o que un producto innovador para tener un negocio exitoso. Existen muchos pasos previos antes de que una idea se convierte en un negocio exitoso y gratificante. Los emprendedores deben poder reunir capital, ya sea de bancos o inversores. Una vez que un negocio ha sido lanzado, el emprendedor debe ser un gerente – un gerente de gente, inventario, instalaciones, atención al cliente, relaciones con los bancos e inversores que facilitaron el capital. Los dueños de los negocios deben aprender rápidamente que para sobrevivir necesitan conocer de muchos temas, ser individuos conocedores que pueden manejar exitosamente todas estas relaciones diferentes. Una educación contable es ideal para facilitar esta formación versátil.

Además de facilitar una buena base para ser emprendedores en cualquier tipo de negocio, una profesión en contabilidad ofrece varias maneras de construir su propio negocio. Por ejemplo, un gran porcentaje de contadores públicos trabajan como propietarios únicos – construyendo y manejando su propia práctica profesional. Esto puede

convertirse en una carrera muy gratificante, trabajando en estrecha colaboración con individuos y pequeños negocios. Una ventaja de esta carrera es que se puede establecer la práctica en virtualmente cualquier lugar desde ciudades grandes hasta áreas rurales.

Finalmente, muchos contadores que han ganado experiencia especializada y experiencia en un campo en particular empiezan su propia práctica como consultores. Experiencia como esta, que puede estar dentro de un campo fuera de la contabilidad tradicional, puede generar ingresos de más de USD 100 por hora.

La introducción a este texto le proporcionó una base para que usted estudie contabilidad. Ahora está usted listo para aprender sobre las formas de organizaciones empresariales y los tipos de actividades de negocios que realizan. Este capítulo presenta los estados financieros usados por los negocios. Estos estados financieros muestran los resultados de las decisiones realizadas por gerencia. Los inversionistas, acreedores, y gerentes usan estos estados para evaluar las decisiones pasadas de la gerencia y como base para decisiones futuras.

En este capítulo, también se estudiará sobre el proceso contable (o ciclo contable) que los contadores usan para preparar los estados financieros. Este proceso contable usa datos financieros como los registros de ventas hechas a clientes y compras hechas de proveedores. De una manera sistemática, los contadores analizan, registran, clasifican, resumen y finalmente reportan estos datos en los estados financieros de los negocios. A medida que se avanza en este capítulo, usted empezará a comprender la naturaleza única y sistemática de la contabilidad – el lenguaje de los negocios.

Formas de organizaciones empresariales

Los contadores frecuentemente se refieren a una organización empresarial como una **entidad contable** o una **entidad empresarial**. Una entidad empresarial es cualquier organización empresarial, como una ferretería o un supermercado, que existe como una unidad económica. Para propósitos contables, cada organización empresarial o **entidad** tiene una existencia separada de la de su(s) propietario(s), acreedores, empleados, clientes, y otros negocios.[1] Esta existencia separada de la organización empresarial es conocida como el **concepto de entidad empresarial**. Por lo tanto, en los registros contables de la entidad empresarial, las actividades de cada negocio debe permanecer separada de las actividades de otros negocios y de las actividades financieras personales del(los) dueño(s).

Asuma, por ejemplo, que usted es dueño de dos negocios, un centro deportivo y un establo de caballos. De acuerdo con el concepto de entidad empresarial, usted consideraría cada negocio como una unidad de negocio independiente. De esta manera, normalmente mantendría registros contables separados para cada negocio. Ahora asuma que su centro deportivo no es rentable debido a que no está cobrando lo suficiente por el uso de los equipos de ejercicios. Puede determinar este hecho debido a que está manteniendo el centro deportivo y el establo de caballos como dos entidades empresariales separadas. Debe además mantener sus actividades financieras personales separadas de sus dos negocios. Por tanto, no puede incluir el carro que maneja solo para uso personal como una actividad empresarial de su centro deportivo o de su establo de caballos. Sin embargo, el uso de su camioneta para recoger alimento para su establo de caballos es una actividad empresarial de su establo de caballos.

1 Al estudiar una disciplina por primera vez, los estudiantes encuentran nuevos términos. Usualmente estos términos están en negrillas. Los términos en negrillas están también listados y son definidos al final de cada capítulo (ver términos clave).

1. La contabilidad y su uso en las decisiones empresariales

Como verá más adelante, el concepto de entidad empresarial aplica a las tres formas de negocios -propiedad de una persona, sociedades, y corporaciones. De esta manera, para propósitos contables, las tres formas de negocios son separadas de otras entidades empresariales y de su(s) dueño(s). Debido a que la mayoría de negocios grandes son corporaciones, usamos el punto de vista corporativo en este texto e incluimos solo una breve discusión sobre las propiedades de una persona y las sociedades.

Una **propiedad de una persona** es un negocio no corporativo perteneciente a un individuo y usualmente manejado por la misma persona. Propietarios individuales incluyen médicos, abogados, electricistas y otra gente que trabaja para sí misma. Muchos negocios de servicios pequeños y tiendas comerciales son también propiedades de una persona. No son necesarias formalidades legales para crear este tipo de negocios y usualmente sus operaciones pueden empezar con una inversión limitada.

En una propiedad de una persona, el dueño es el único responsable de todas las deudas de los negocios. Para propósitos contables, sin embargo, el negocio es una entidad separada del dueño. De esta manera, la propiedad individual debe mantener las actividades financieras del negocio, como el recibo de ventas al público, separadas de las actividades financieras personales. Por ejemplo, los dueños de una propiedad individual no deben incluir gastos de la casa o del carro en los registros contables de sus negocios.

Una **sociedad** es un negocio no corporativo que le pertenece a dos o más personas que se asocian como copropietarios. Normalmente las mismas personas dueñas del negocio también manejan el negocio. Muchos establecimientos comerciales pequeños y prácticas profesionales, como dentistas, médicos, abogados y muchas empresas de servicios contables, son sociedades.

Una sociedad empieza con un acuerdo verbal o escrito. Un acuerdo escrito es preferible porque ofrece un registro permanente de los términos de la sociedad. Estos términos incluyen la inversión inicial de cada socio, de las obligaciones de cada socio, la manera de dividir las ganancias o las pérdidas entre los socios cada año, y las condiciones después de la muerte o salida de un socio del negocio. Cada socio puede ser responsable por todas las deudas de la sociedad y por las acciones de cada socio dentro del marco del negocio. Sin embargo, al igual que con la propiedad individual, para propósitos contables, la sociedad es una entidad empresarial separada.

Una **corporación** es un negocio corporativo bajo las leyes de un estado y perteneciente a algunos accionistas o a miles de accionistas. Casi todos los negocios grandes y muchos negocios pequeños son corporativos.

La corporación es única en el sentido de que es una entidad empresarial legal separada. Los dueños de una corporación son **accionistas** o **accionarios**. Ellos compran acciones, que son unidades de propiedad, en la corporación. Si la corporación fallara, los dueños solo pierden el monto pagado por su acción. La forma corporativa de un negocio protege los activos personales de los dueños delos acreedores de la corporación.[2]

Los accionistas no manejan directamente la corporación. Ellos eligen a una mesa directiva para representar sus intereses. La junta directiva selecciona los funcionarios de la corporación, tales como el presidente y vicepresidentes, quienes manejan la corporación para los accionistas.

2 Cuando los individuos buscan un préstamo bancario para financiar la formación de una corporación pequeña, el banco normalmente requiere la firma de documentos haciéndolos a los individuos personalmente responsables de pagar el préstamo si la corporación no lo puede pagar. En este caso, los individuos pueden perder su inversión original además del monto del préstamo que están obligados a pagar.

La contabilidad es necesaria para las tres formas de organizaciones empresariales, y cada compañía debe seguir los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA). Debido a que las corporaciones tienen un impacto muy grande en nuestra economía, las usamos en este texto para ilustrar principios contables básicos y conceptos.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

Aunque las corporaciones conforman aproximadamente 17 por ciento de todas las organizaciones empresariales, éstas realizan casi el 90 por ciento del volumen total de las ventas. Las propiedades individuales constituyen aproximadamente el 75 por ciento de todas las organizaciones empresariales, pero realizan menos del 10 por ciento del volumen de ventas.

Tipos de actividades realizadas por organizaciones empresariales

Las formas de entidades empresariales mencionadas en la sección anterior están clasificadas de acuerdo al tipo de propiedad de la entidad empresarial. Las entidades empresariales pueden también ser agrupadas por el tipo de actividades de negocios que éstas realizan – compañías de servicios, compañías comerciales y compañías manufactureras. Cualquiera de estas actividades pueden ser realizadas por compañías usando cualquiera de las tres formas de organizaciones empresariales.

- **Las compañías de servicios** ofrecen servicios por una tarifa. Este grupo incluye a empresas contables, firmas legales y establecimientos de limpieza en seco. Los primeros capítulos de este texto describen la contabilidad para las compañías de servicios.
- **Las compañías comerciales** compran bienes listos para la venta y luego los venden a clientes. Las compañías comerciales incluyen auto ventas, tiendas de ropa y supermercados. Empezamos la descripción de la contabilidad para las compañías comerciales en el Capítulo 6.
- **Las compañías manufactureras** compran materiales, los convierten en productos y luego venden los productos a otras compañías o a los consumidores finales. Las compañías manufactureras incluyen fábricas de acero, fábricas de autos y fábricas de textiles.

Todas estas compañías producen estados financieros como producto final de su proceso contable. Estos estados financieros ofrecen información financiera relevante tanto para uso interno -gerencia- como para uso externo -acreedores, accionistas, y otras partes interesadas. La próxima sección introduce los cuatro estados financieros más comunes -el estado de resultados, el estado de pérdidas y ganancias, el balance general, y el estado de flujos de efectivo.

Los estados financieros de las organizaciones empresariales

Las entidades empresariales pueden tener muchos objetivos y metas. Por ejemplo, uno de los objetivos suyos al ser dueño de un centro deportivo puede ser mejorar *su* estado físico. Sin embargo, los dos objetivos más importantes de cada negocio son rentabilidad y solvencia. La **rentabilidad** es la habilidad de generar ingresos. La **solvencia** es la habilidad de pagar deudas tan pronto se vencen. A menos que un negocio pueda producir un ingreso satisfactorio y pueda pagar sus deudas tan pronto se vencen, el negocio no puede sobrevivir para cumplir sus otros objetivos.

Existen cuatro estados financieros básicos. Juntos ellos presentan la rentabilidad y fuerza de una compañía. El estado contable que refleja la rentabilidad de una compañía es el **estado de resultados**. El **estado de pérdidas y ganancias** muestra el cambio en ganancias retenidas desde el principio y el fin de un período (ej. un mes o un año). El **balance general** refleja la solvencia de una compañía y su posición financiera. El **estado de flujos de efectivo** muestra los flujos entrantes y salientes de efectivo de una compañía durante un período de tiempo. Los títulos y elementos de cada estado son similares de compañía a compañía. Se puede ver esta similitud en los estados financieros de compañías reales en el apéndice de este texto.

El **estado de resultados**, a veces llamado estado de ganancias, reporta la rentabilidad de una organización empresarial para un *determinado período de tiempo*. En la contabilidad, medimos la rentabilidad por un período, como un mes o un año, comparando los ingresos ganados con los gastos incurridos para producir estas ganancias. Las **ganancias** son los flujos entrantes de activos (como efectivo) que resultan de la venta de productos o de servicios ofrecidos a clientes. Medimos las ganancias por medio de los precios acordados en los intercambios en los cuales los negocios entregan bienes u ofrecen servicios. Los **gastos** son los costos incurridos para producir las ganancias. Los gastos se miden por los activos consumidos al servir a los clientes. Si las ganancias de un período exceden los gastos para el mismo período, resulta un **ingreso neto**. De esta manera,

Ingreso neto = Ganancias – Gastos

El ingreso neto usualmente se llama *ganancias* de la compañía. Cuando los gastos exceden las ganancias, el negocio tiene una **pérdida neta**, y ha estado operando sin ser rentable.

En la Tabla 1, la Parte A muestra el estado de resultados de Metro Courier, Inc., de julio 2010. Esta corporación realiza servicios de entrega de documentos y paquetes en San Diego en el estado de California, EEUU.

El estado de resultados de Metro para el cierre de mes de julio 31 2010, muestra que las ganancias (o tarifas de entrega) generadas de servir a clientes para julio eran de USD 5,700. Las ganancias para el mes sumaban USD 3,600. Como resultado de estas actividades de negocio, el ingreso neto de Metro para julio era de USD 2,100. Para determinar su ingreso neto, la compañía resta sus gastos de USD 3,600 de sus ganancias de USD 5,700. Aunque las corporaciones son entidades sujetas a pagar impuestos, nosotros ignoraremos los impuestos sobre los ingresos corporativos en este momento.

Un propósito del *estado de pérdidas y ganancias* es conectar el estado de resultados y el balance general. El **estado de pérdidas y ganancias** explica los cambios en utilidades retenidas entre dos fechas del balance general. Estos cambios usualmente consisten de la adición del ingreso neto (o deducción de las pérdidas netas) y la deducción de los dividendos.

Los dividendos son el medio por el cual una corporación recompensa a sus accionistas (propietarios) por proporcionarle los fondos de inversión. Un **dividendo** es un pago (usualmente en efectivo) a los propietarios de los negocios; es una distribución del ingreso a los propietarios en vez de ser un gasto del negocio. Las corporaciones no requieren pagar dividendos y, debido a que los dividendos no son un gasto, no aparecen en el estado de resultados.

El efecto de un dividendo es reducir efectivo y utilidades retenidas por el monto pagado. Entonces, la compañía ya no retiene una porción del ingreso ganado sino que la pasa a los accionistas. Recibir dividendos es, por supuesto, uno de las razones principales por las que la gente invierte en corporaciones.

El estado de pérdidas y ganancias para Metro Courier, Inc., para julio 2010 es relativamente simple (ver la Parte B de la Tabla 1). Organizado en junio 1, Metro no gana ningún ingreso o incurre en gastos durante junio. Así que el balance de inicio de utilidades retenidas en julio 1 es cero. Metro después añade su ingreso neto de USD 2,100 de

julio. Ya que Metro no pagó ningún dividendo en julio, los USD 2,100 estarían en el balance final de las utilidades retenidas. Vea abajo.

A. Estado de Resultados		
METRO COURIER INC **Estado de Resultados para el Cierre de Mes julio 31 2010**		
Ingresos:		
Ingreso de servicios		$ 5,700
Gastos:		
Gastos de salarios	$ 2,600	
Gastos de alquiler	400	
Gastos de gas y aceite	600	
Gastos totales		3,600
Ingreso neto		$ 2,100 (A)

B. Estado de pérdidas y ganancias	
METRO COURIER , INC. Estado de pérdidas y ganancias Para el Cierre de Mes de julio 31 2010	
Utilidades retenidas, julio 1	-0-
Añadir: Ingresos netos de julio	(A)2,100
Utilidades retenidas, julio 31	$ 2,100 (B)

C. Balance General			
METRO COURIER, INC. **Balance General** **31 de julio 2010**			
activos		**Obligaciones y Patrimonio de los accionistas**	
Efectivo	$ 15,500	Obligaciones:	
Cuentas por cobrar	700	Cuentas por pagar	$ 600
Camionetas	20,000	Documentos a pagar	6,000
Equipamiento de oficina	2,500	Obligaciones totales	$ 6,600
		Patrimonio de los accionistas:	
		Capital en acciones	$ 30,000
		Utilidades retenidas	(B)2,100
		patrimonio de los accionistas total	$ 32,100
activos totales	$ 38,700	Obligaciones y patrimonio de los accionistas total	$ 38,700

Tabla 1:

Luego, Metro lleva su balance final de USD 2,100 en utilidades retenidas al balance general (Parte C). Si hubiera habido una pérdida neta, hubiera deducido la pérdida del balance inicial en el estado de pérdidas y ganancias. Por ejemplo, si durante el siguiente mes (agosto) existe una pérdida neta de USD 500, la pérdida sería deducida del balance inicial en utilidades retenidas de USD 2,100. El balance de utilidades retenidas al final de agosto sería de USD 1,600.

Los dividendos pudieron también haber afectado al Balance de Utilidades Retenidas. Para dar una ilustración más realista, asuma que (1) el ingreso neto de Metro Courier, Inc. de agosto era en realidad USD 1,500 (ganancias de USD 5,600 menos gastos de USD 4,100) y (2) la compañía declaró y pagó dividendos de USD 1,000. Así, el estado de pérdidas y ganancias de Metro en agosto sería:

METRO COURIER, INC. Estado de Pérdidas y Ganancias Para el Cierre de Mes Agosto 31 2010	
Utilidades retenidas, agosto 1.........................	$2,100
Añadir: Ingreso neto de agosto....................	1,500
Total..	$3,600
Menos: Dividendos.................................	1,000
Utilidades retenidas, agosto 31.......................	$2,600

El **balance general**, a veces llamado el *estado de posición financiera*, lista los activos de la compañía, sus obligaciones y el patrimonio de los accionistas (incluyendo los montos en dólares) como un momento específico en el tiempo. Ese momento específico es el cierre del negocio en la fecha del balance general. Note cómo el título del balance general difiere del título en el estado de resultados y del estado de pérdidas y ganancias. Un balance general es como una fotografía; captura la posición financiera de una compañía en un *punto* particular del tiempo. Los otros dos estados son para un *período* de tiempo. Mientras estudia sobre los activos, obligaciones y patrimonio de los accionistas que están incluidos en un balance general, comprenderá por qué este estado contable ofrece información sobre la solvencia del negocio.

Los **activos** son cosas de valor pertenecientes al negocio. También son llamados los *recursos* de los negocios. Ejemplos incluyen efectivo, maquinaria, y edificios. Los activos tienen valor debido a que los negocios pueden usarlos o intercambiarlos para producir los servicios o productos. En la Parte C de la Tabla 1 los activos de Metro Courier, Inc., ascienden a USD 38,700. Los activos de Metro consisten en efectivo, **cuentas por cobrar** (montos vencidos de clientes por servicios entregados previamente), camionetas y equipamiento de oficina.

Las **obligaciones** son las deudas de un negocio. Generalmente, un negocio debe pagar sus deudas en ciertas fechas. Un negocio tiene muchas de sus obligaciones al comprar ítemes a crédito. Las obligaciones consisten de **cuentas por pagar** (montos adeudados a proveedores por compras previas) y los **documentos a pagar** (promesas escritas para pagar una suma específica de dinero) que hacen un total de USD 6,600.[3]

Metro Courier, Inc., es una corporación. El interés de los propietarios en una corporación es referido como **patrimonio de los accionistas**. El patrimonio de los accionistas de Metro consiste en (1) USD 30,000 pagado por acciones de capital en acciones y (2) utilidades retenidas de USD 2,100. El c**apital en acciones** muestra el monto de inversión de los propietarios en la corporación. Las **utilidades retenidas** generalmente consisten del ingreso neto acumulado de la corporación menos los dividendos distribuidos a los accionistas. Hablaremos de estos ítemes más tarde en el texto. En este momento, simplemente note que el título del balance general incluye el

3 Muchos de estos documentos incluyen intereses, pero en este capítulo asumimos que todas las notas no incluyen intereses. El interés es un monto pagado por el prestatario al prestamista (en adición al monto del préstamo) para uso del dinero a lo largo del tiempo.

nombre de la organización y el título y fecha del estado. Note también que el monto de los activos totales es igual al derecho de (o interés en) esos activos. El balance general muestra estos derechos bajo el título "Obligaciones y Patrimonio de los Accionistas".

La gerencia está interesada en las entradas de flujo de efectivo a la compañía y las salidas de flujo de efectivo de la compañía porque éstos determinan el efectivo disponible de la compañía para pagar sus cuentas cuando se venzan. El **estado de flujo de efectivo** muestra los flujos entrantes y salientes de efectivo de operación, inversión y de actividades financieras. Las *actividades operativas* generalmente incluyen los efectos de efectivo de las transacciones y de otros eventos que se toman en cuenta para la determinación del ingreso neto. Las *actividades de inversión* generalmente incluyen transacciones empresariales que involucran la adquisición o la eliminación de activos de largo plazo como tierra, edificios, y equipamiento. Las **actividades financieras** generalmente incluyen los efectos de efectivo de transacciones y otros eventos que involucran acreedores y propietarios (accionistas).

El capítulo 16 describe el estado de flujo de efectivo en detalle. Nuestro propósito aquí es simplemente introducir el concepto de este importante estado contable. Normalmente, una firma prepara un estado de flujo de efectivo para el mismo período de tiempo que el estado de resultados. El siguiente estado, sin embargo, muestra los flujos entrantes y salientes de efectivo para Metro Courier, Inc., desde su formación en junio 1 2010. Así, este estado de flujo de efectivo es para dos meses.

METRO COURIER, INC. Estado de Flujo de Efectivo Para el Período de Dos Meses de Cierre julio 31 2010		
Flujo de caja de actividades operativas:		
Ingreso neto...	$2.100	
Ajustes para conciliar ingreso neto con efectivo neto proporcionado por actividades operativas:		
Aumento en cuentas por cobrar.....................................	(700)	
Aumento en cuentas por pagar..	600	
Efectivo neto proporcionado por actividades operativas.............	$2,000	
Efectivo neto de actividades de inversión:		
Compra de camionetas...	$(20,000)	
Compra de equipamiento de oficina..	(2,500)	
Efectivo neto usado por actividades de inversión........................		(22,500)
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:		
Recaudación de documentos a pagar...	$6,000	
Recaudación de venta de capital en acciones...............................	30,000	
Efectivo neto proporcionado por actividades de financiamiento.....		36,000
Aumento neto en efectivo..		$15,500

En este punto en el curso, necesita comprender lo que es un estado de flujo de efectivo en vez de saber cómo prepararlo. No le pedimos que prepare tal estado hasta que haya estudiado el Capítulo 16.

El estado de resultados, el estado de pérdidas y ganancias, el balance general y el estado de flujo de efectivo de Metro Courier, Inc., muestran los resultados de las decisiones pasadas de la gerencia. Son los productos finales del proceso de contabilidad, que explicamos en la siguiente sección. Estos estados financieros dan un cuadro de la solvencia y rentabilidad de la compañía. El proceso contable detalla cómo este cuadro fue hecho. La gerencia y otros grupos interesados usan estos estados para tomar decisiones en el futuro. La gerencia es la primera en conocer los resultados financieros; entonces, publica los estados financieros para informar a otros usuarios. Los estados financieros más recientes de muchas compañías pueden ser encontrados en sus sitios web bajo "Relaciones de Inversión" u otro título similar.

El proceso de contabilidad financiera

En esta sección, explicamos la ecuación contable -el marco para el proceso entero de contabilidad. Luego, le mostramos cómo reconocer una transacción de negocios y describir suposiciones fundamentales que los contadores usan para registrar transacciones de negocios. A continuación usted aprenderá cómo analizar y registrar las transacciones de negocios.

En el balance general presentado en la Tabla 1 (Parte C), los activos totales de Metro Courier, Inc., eran iguales a sus obligaciones totales y patrimonio de los accionistas. Esta igualdad muestra que los activos de los negocios son iguales a su patrimonio; es decir,

Activos = Patrimonio

Los activos fueron definidos anteriormente como las cosas de valor pertenecientes al negocio, o los recursos económicos del negocio. El **patrimonio** son todos los derechos sobre, o intereses en, activos. Por ejemplo, asuma que compró un nuevo carro para la compañía por USD 15,000 invirtiendo USD 10,000 en su propia corporación y prestándose USD 5,000 en nombre de la corporación de un banco. Su patrimonio en el carro es USD 10,000 y el patrimonio del banco es USD 5,000. Puede además describir los USD 5,000 como una obligación porque le debe al banco USD 5,000. Si fuera una corporación, podría describir su patrimonio de USD 10,000 como el patrimonio de los accionistas o como interés en el activo. Debido a que los propietarios en una corporación son accionistas, la **ecuación contable** básica se convierte en:

$$\text{Activo}(A) = \text{Obligaciones}(O) + \text{Patrimonio de accionistas}(PA)$$

Del balance general de Metro en la Tabla 1 (Parte C), podemos ingresar el monto de sus activos, obligaciones y patrimonio de los accionistas:

A = O + PA

USD 38,700 = USD 6,600 + USD 32,100

Recuerde que alguien debe proporcionar activos o recursos -ya sea un acreedor o accionista. Por lo tanto, esta ecuación debe estar siempre en un balance.

También puede observar la parte derecha de esta ecuación de otra manera. Las obligaciones y el patrimonio de los accionistas muestran las fuentes de un grupo existente de activos. Así, las obligaciones no son solo derechos contra los activos, sino también fuentes de activos.

Juntos, los acreedores y los propietarios proporcionan todos los activos de una corporación. Cuanto más alta la proporción de activos proporcionada por los propietarios, más es la solvencia de la compañía. Sin embargo, las compañías pueden a veces mejorar su rentabilidad prestándose de acreedores y usando los fondos efectivamente. A medida que un negocio se ocupa de la actividad económica, los montos en dólares y la composición de sus activos, obligaciones y patrimonio de los accionistas cambian. Sin embargo, la igualdad de la ecuación contable básica siempre se mantiene.

Una **transacción** contable es una actividad empresarial o un evento que causa un cambio medible en la ecuación contable, activos = Obligaciones + Patrimonio de los accionistas. Un intercambio de efectivo por mercadería es una transacción. El intercambio se efectúa a un precio convenido que proporciona una medida objetiva de la actividad económica. Por ejemplo, la medida objetiva del intercambio puede ser USD 5,000. Estos

dos factores -evidencia y medida- hacen posible el registro de una transacción. solo hacer un pedido de mercadería no es una transacción que se puede registrar porque no se ha realizado ningún intercambio.

Un documento fuente usualmente apoya la evidencia de la transacción. Un **documento fuente** es cualquier evidencia escrita o impresa de una transacción empresarial que describe los hechos esenciales de esa transacción. Ejemplos de documentos fuente son los recibos de pagos o recepciones de efectivo, cheques escritos o recibidos, cuentas enviadas a clientes por servicios entregados o cuentas recibidas de proveedores por bienes comprados, rollos de cajas registradoras, boletos de venta, y notas emitidas o recibidas. Manejamos los documentos fuente constantemente en nuestra vida cotidiana. Cada documento fuente inicia el proceso de registro de una transacción.

Suposiciones subyacentes o conceptos

Al registrar una transacción empresarial, los contadores dependen de ciertas suposiciones subyacentes o conceptos. Tanto los que preparan los estados financieros como que los utilizan deben comprender estas suposiciones:

- **Concepto de entidad empresarial (o concepto de entidad contable).** Los datos recogidos en un sistema de contabilidad se relacionan con una unidad de negocio específico o **entidad**. El concepto de entidad empresarial asume que cada negocio tiene una existencia separada de sus dueños, acreedores, empleados, clientes, otros grupos interesados y otros negocios.
- **Concepto de medida de dinero.** La actividad económica es inicialmente registrada y reportada en una medida de unidad común monetaria -el dólar en los Estados Unidos. Esta forma de medida se conoce como *medida de dinero*.
- **Concepto (Principio) de precio (o costo) de intercambio.** La mayoría de los montos en un sistema de contabilidad son los precios de dinero objetivo determinados en el proceso de intercambio. Como resultado, registramos la mayoría de los activos a su costo de adquisición. El **costo** es el sacrificio realizado o los recursos cedidos, medidos en términos monetarios, para adquirir algo que se desea, como una nueva camioneta (activos).
- **Concepto de negocio en marcha (continuidad).** A menos que exista evidencia muy fuerte de lo contrario, los contadores asumen que la entidad de negocio continuará operaciones indefinidamente. Los contadores llaman esta suposición el concepto de *negocio en marcha o de continuidad*. El asumir que la entidad continuará indefinidamente le permite a los contadores valorar activos de largo plazo, como la tierra, a costo en el balance general debido a que éstos existen para ser usados en vez de para ser vendidos. Los valores del mercado de estos valores serían relevantes solo si existieran para la venta. Por ejemplo, los contadores registrarían la tierra comprada en 1988 a su costo de USD 100,000 en el balance general de diciembre 31 2010 aunque su valor de mercado haya aumentado a USD 300,000.
- **Concepto de periodicidad (períodos de tiempo).** De acuerdo con el concepto de *periodicidad (períodos de tiempo)* o de suposición, la vida de una entidad puede ser subdividida de manera intencionada en períodos de tiempo (como meses o años) para reportar los resultados de sus actividades económicas.

Ahora que entiende las transacciones empresariales y las cinco suposiciones contables básicas, está listo para seguir algunas transacciones empresariales paso a paso. Para comenzar, dividimos las transacciones de Metro en dos grupos: (1) las transacciones que afectan solo al balance general en junio, y (2) las transacciones que afectan al

estado de resultados y/o al balance general en julio. Note que también podríamos clasificar estas transacciones como operativas, de inversión, o financieras, como se muestran en el estado de flujo de efectivo.

Transacciones que afectan solo el balance general

Debido a que cada transacción que afecta a una entidad empresarial debe ser registrada en los registros contables, el análisis de una transacción antes de registrarla físicamente es una parte importante de la contabilidad financiera. Un error en el análisis de la transacción resulta en estados financieros incorrectos.

Para ilustrar el análisis de las transacciones y sus efectos en la ecuación contable básica, las actividades de Metro Courier, Inc., que llevan a los estados en la Tabla 1, se muestran a continuación. El primer grupo de transacciones (para junio), 1a, 2a, y los siguientes, se repiten en el resumen de transacciones, Tabla 2 (Parte A). El segundo grupo de transacciones (para julio) (1b-6b) se repiten en la Tabla 3 (Parte A).

1a. Propietarios invirtieron efectivo

Cuando Metro Courier, Inc., se organizó como una corporación en junio 1 2010, la compañía emitió valores de acciones de capital por el monto en efectivo de $us30,000 a nombre de Ron Chaney, su esposa, y el hijo de ambos. Esta transacción aumentó los activos (efectivo) de Metro en $us30,000 y aumentó las acciones (el elemento de acciones de capital de el patrimonio de los accionistas) en $us30,000. Consecuentemente, la transacción permite la siguiente ecuación contable básica:

	Activos					=Obligaciones +		Patrimonio de los accionistas
Transacción	**Explicación**	**Efectivo**	**Cuentas por cobrar**	**Camionetas**	**Equipamiento de oficina**	**Cuentas por pagar**	**Documentos a pagar +**	**Acciones de capital**
1a	Balances iniciales Accionistas invirtieron efectivo	$ -0- 30,000	$ -0-	$ -0-	$ -0-	= $ -0-	$ -0-	$ -0- 30,000
	Balance después de la transacción	$ 30,000						$ 30,000
		Aumentó en $30,000						Aumentó en $30,000

2a. Se prestó dinero

La compañía se prestó USD 6,000 del padre de Chaney. Chaney firmó el documento por la compañía. El documento no incluía interés y la compañía prometió pagar (registrado como un documento a pagar) el monto prestado en el transcurso de un año. Después de incluir los efectos de esta transacción, la ecuación básica contable es:

		Activos				=Obligaciones +		Patrimonio de los accionistas
Transacción	**Explicación**	**Efectivo**	**Cuentas por cobrar**	**Camionetas**	**Equipamiento de oficina**	**Cuentas por pagar**	**Documentos a pagar +**	**Acciones de Capital**
	Balances antes de la transacción	$ 30,000	$ -0-	$ -0-	$ -0-	= $ -0-	$ -0-	$ 30,000
2a	Dinero prestado	6,000					6,000	
	Balance después de la transacción	$ 36,000				=	$ 6,000	+ $ 30,000
		Aumentó en $6,000					Aumentó en $6,000	

3a. Compró camionetas y equipamiento de oficina con dinero en efectivo

Metro pagó USD 20,000 en efectivo por dos camionetas de repartición usadas y USD 1,500 por equipamiento de oficina. Las camionetas y el equipamiento de oficina son activos porque la compañía los usa para tener ingresos en el futuro. Note que esta transacción no cambia el monto total de los activos en la ecuación básica pero solo cambia la composición de los activos. Esta transacción disminuyó el efectivo y aumentó en camionetas y equipamiento de oficina (activos) por el monto total de la disminución del efectivo. Metro recibió dos activos y cedió un bien de valor igual. Los activos totales son todavía de USD 36,000. La ecuación contable ahora es:

activos				= Obligaciones +		Patrimonio de los accionistas
Efectivo	**Cuentas por cobrar**	**Camionetas**	**Equipamiento de oficina**	**Cuentas por pagar**	**Documentos a pagar**	**+ Capital de acciones**
$ 36,000	$ -0-	$ -0-	$ -0- =	$ -0-	$ 6,000	+ $ 30,000
(21,500)		20,000	1,500			
$ 14,500		$ 20,000	$ 1,500 =		$ 6,000	+ $ 30,000
Disminuyó por $21,500		Aumentó en $20,000	Aumentó en $1,500			

4a. Compró equipamiento de oficina a cuenta (a crédito)

Metro compró un adicional de USD 1,000 en equipamiento de oficina a cuenta, con el compromiso de pagar dentro de los 10 días después de recibir la cuenta. (Comprar un artículo *a* cuenta significa comprarlo a crédito.) Esta transacción aumentó los activos (equipamiento de oficina) y obligaciones (cuentas por pagar) en USD 1,000. Como se menciona antes, las cuentas por pagar son montos que se deben a proveedores por bienes comprados a crédito. Ahora puede ver el aumento de USD 1,000 en activos y obligaciones como sigue:

activos				= Obligaciones +		Patrimonio de los accionistas
Efectivo	**Cuentas por cobrar**	**Camionetas**	**Equipamiento de oficina**	**Cuentas por pagar**	**Documentos a pagar**	**+ Capital de acciones**
$ 14,500		$ 20,000	$ 1,500 =		$ 6,000	$ 30,000
			1,000	1,000		
$ 14,500		$ 20,000	$ 2,500 =	$ 1,000	$ 6,000 +	$ 30,000
			Aumentó en $1,000	Aumentó en $1,000		

5a. Pagó una cuenta a pagar

Ocho días después de recibir la cuenta, Metro pagó USD 1,000 por el equipamiento de oficina comprado a cuenta (transacción 4a). Esta transacción redujo el efectivo en USD 1,000 y redujo las cuentas por pagar en USD 1,000. Así, los activos y las obligaciones ambas se redujeron en USD 1,000, y la ecuación nuevamente se equilibra como sigue:

		Activos				= Obligaciones +		Patrimonio de los accionistas
Transacción	**Explicación**	**Efectivo**	**Cuentas por cobrar**	**Camionetas**	**Equipamiento de oficina**	**Cuentas por pagar**	**Documentos a pagar**	**+ Capital en acciones**
	Balances antes de la transacción	$ 14,500	$ -0-	$ 20,000	$ 2,500 =	$ 1,000	$ 6,000	+ $30,000
5a	Pagó una cuenta a pagar	(1,000)				(1,000)		
	Balance después de la transacción	$ 13,500	$ -0-	$ 20,000	$ 2,500	$ -0-	$ 6,000	+$30,000

		Disminuyó en $1,000				Disminuyó en $1,000		

A. Resumen de Transacciones								
METRO COURIER, INC. **Resumen de Transacciones** **Mes de junio 2010**								
		Activos				**=Obligaciones +**		**Patrimonio de los accionistas**
Transacción	**Explicación**	**Efectivo**	**Cuentas por cobrar**	**Camionetas**	**Equipamiento de oficina**	**Cuentas por pagar**	**Documentos a pagar**	**+ Capital de acciones**
	Balances iniciales	$ -0	$ -0-	$ -0-	$ -0-	= $ -0-	$ -0-	$ -0-
1a	Accionistas invirtieron en efectivo	30,000						30,000
		$ 30,000						$ 30,000
2a	Se prestaron dinero	6,000				=	6,000	
		$ 36,000				=	$6000	+$30,000
3a	Compraron camionetas y equipamiento de oficina con dinero en efectivo	(21,500)		20,000	1,500			
		$ 14,500		$20,000	$ 1,500	=	$ 6,000	+ $ 30,000
4a	Compraron equipamiento de oficina a cuenta				1,000	1,000	$ 6,000	+ $ 30,000
		$ 14,500		$20,000	$ 2,500	= $ 1,000	$ 6,000	+ $ 30,000
5a	Pagaron una cuenta a pagar	(1,000)				(1,000)		
	Balances de fin de mes	$ 13,500(A)	$ -0-	$20,000(B)	$ 2,500(C)	= $ -0-	$6,000(D)	+ $ 30,000(E)

B. Balance General				
METRO COURIER, INC. **Balance General** **junio 30 2010**				
Activos		**Obligaciones y Patrimonio de accionistas**		
Efectivo	(A) $ 13,500	Obligaciones:		
Camionetas	(B) 20,000	Documentos a pagar	(D) $6,000	
Equipamiento de oficina	(C)2,500	Obligaciones totales		$ 6,000
		Patrimonio de los accionistas:		
		Capital en acciones		(E) 30,000
activos totales	$ 36,000	Obligaciones y patrimonio de los accionistas		$ 36,000

Tabla 2:

La Tabla 2, Parte A, es un *resumen de transacciones* preparada en forma de ecuación contable para junio. Un **resumen de transacciones** es una herramienta de enseñanza usada para mostrar los efectos de transacciones en la ecuación contable. Note que el patrimonio de los accionistas se ha mantenido en USD 30,000. Este monto cambia a medida que el negocio empieza a recibir ganancias o a incurrir en gastos. Puede ver cómo los totales al fondo de la Parte A de la Tabla 2 se enlazan con el balance general mostrado en la Parte B. La fecha en el balance general es junio 30 2010. Estos totales se convierten en los balances iniciales de julio 2010.

Hasta ahora, todas las transacciones han consistido de intercambios o adquisiciones de activos ya sea prestándose o por inversión del propietario. Usamos este procedimiento para ayudarle a concentrarse en la ecuación contable y en su relación con el balance general. Sin embargo, la gente no conforma un negocio solo para tener activos. Conforman negocios para que sus activos puedan generar más activos. Así, un negocio aumenta sus activos al proporcionar bienes o servicios para los clientes. El resultado de estas actividades aparecen en el estado de resultados. La sección que sigue muestra más de las transacciones de Metro a medida que empezó a recibir ganancias y a incurrir en gastos.

Transacciones que afectan al estado de resultados y/o al balance general

Para sobrevivir, un negocio debe ser rentable. Esto significa que las ganancias recibidas de proporcionar bienes y servicios a los clientes deben exceder los gastos incurridos.

En julio 2010, Metro Courier, Inc., empezó a vender servicios y a incurrir en gastos. Las explicaciones de las transacciones que siguen le permiten participar en este proceso y aprender los procedimientos contables necesarios.

1b. Percibió ganancias por servicios y recibió dinero en efectivo

Como su primera transacción en julio, Metro hizo servicios de entrega para clientes y recibió USD 4,800 en efectivo. Esta transacción aumentó un activo (efectivo) en USD 4,800. El patrimonio de los accionistas (utilidades retenidas) también aumentó en USD 4,800, y la ecuación contable estaba equilibrada.

Los USD 4,800 es una ganancia recibida por el negocio y, como tal, aumenta el patrimonio de los accionistas (en la forma de utilidades retenidas) porque los accionistas prosperan cuando el negocio gana utilidades. De igual manera, si la corporación tuviera una pérdida, la pérdida reduciría las utilidades retenidas.

Las ganancias aumentan el monto de utilidades retenidas mientras que los gastos y los dividendos las disminuyen. (En este primer capítulo, mostramos todos estos ítemes afectando inmediatamente las utilidades retenidas. En capítulos posteriores, las ganancias, gastos, y dividendos se cuentan por separado de las utilidades retenidas durante el período contable y son transferidas a las utilidades retenidas solo al final del período contable como parte del proceso de cierre descrito en el Capítulo 4.) Los efectos de esta transacción de USD 4,800 en la posición financiera de Metro son:

Metro registraría el aumento en el patrimonio de los accionistas introducido por la transacción de ganancia como una cuenta separada, utilidades retenidas. Esto no aumenta el capital en acciones porque la cuenta de Capital de Acciones aumenta solo cuando la compañía emite valores de acciones. La expectativa es que las transacciones de ganancias excederán los gastos y proporcionarán un ingreso neto. Si el ingreso neto no es distribuido a los accionistas, es de hecho retenido. Capítulos posteriores muestran que debido a las complicaciones en manejar números grandes de transacciones, las ganancias y los gastos afectan las utilidades retenidas solo al final de un período contable. El procedimiento anterior es un atajo usado para explicar por qué la ecuación contable se mantiene equilibrada.

		activos				**= Obligaciones +**		**Patrimonio de los accionistas**	
Transacción	**Explicación**	**Efectivo**	**Cuentas por cobrar**	**Camionetas**	**Equipamiento de oficina**	**Cuentas por pagar**	**Documentos a pagar**	**Capital + de acciones**	**Utilidades retenidas**
	Balances iniciales (Tabla 2)	$ 13,500	$ -0-	$ 20,000	$ 2,500 **=**	$ -0-	$ 6,000	$ 30,000	$ -0-
1b	Percibió ganancias por servicios y recibió dinero en efectivo	4,800							4,800
	Balances después de la transacción	$ 18,300		$ 20,000	$ 2,500 **=**		$ 6,000	**+** $ 30,000	$ 4,800
		Aumentó en $4,800							Aumentó en $4,800

2b. Ganancia por servicio ganado a cuenta (a crédito)

Metro hizo servicios de entrega de courier para un cliente que se comprometió a pagar USD 900 en una fecha posterior. La compañía otorgó crédito en vez de requerir que el cliente pague en efectivo inmediatamente. Esto se llama percibir ganancias *a cuenta*. La transacción consiste en intercambiar servicios por la promesa del cliente de pagar más tarde. Esta transacción es similar a la anterior transacción en que el patrimonio de los accionistas (utilidades retenidas) aumenta debido a que la compañía ha percibido ganancias. Sin embargo, la transacción

difiere porque la compañía no ha recibido efectivo. En vez, la compañía ha recibido otro activo, una *cuenta por recibir*. Como se nota antes, una cuenta por recibir es el monto que debe un cliente por bienes o servicios ya entregados. La compañía tiene el derecho legal de cobrar al cliente en el futuro. La contabilidad reconoce tales derechos como activos. La ecuación contable, incluyendo este ítem de USD 900, es como sigue:

		Activos				**= Obligaciones +**		**Patrimonio de los accionistas**	
Transacción	**Explicación**	**Efectivo**	**Cuentas por cobrar**	**Camionetas**	**Equipamiento de oficina**	**Cuentas por pagar**	**Documentos a pagar**	**Capital + de acciones**	**Utilidades retenidas**
	Balances antes de la transacción	$ 18,300		$ 20,000	$ 2,500 =		$ 6,000	$ 30,000	$ 4,800
2b	Ganancias de servicios percibidos a cuenta		$900						900
	Balances después de la transacción	$ 18,300	$900	$ 20,000	$ 2,500 =		$ 6,000	+ $ 30,000	$5,700
			Aumentó en $900						Disminuyó en $900

3b. Cobró efectivo en cuentas por cobrar

Metro cobró USD 200 a cuenta del cliente en la transacción 2b. El cliente pagará el resto de los USD 700 después. Esta transacción afecta solo al balance general y consiste de ceder un derecho sobre un cliente a cambio de efectivo. La transacción aumenta el efectivo en USD 200 y disminuye las cuentas por cobrar en USD 200. Note que esta transacción consiste solamente de un cambio en la composición de los activos. Cuando la compañía hizo el servicio, registró la ganancia. De esta manera, la compañía no registra la ganancia nuevamente cuando cobra el efectivo.

		activos				**= Obligaciones +**		**Patrimonio de los accionistas**
Transacción	**Explicación**	**Efectivo**	**Cuentas por cobrar**	**Camionetas**	**Equipamiento de oficina**	**Cuentas a pagar**	**Documentos a pagar**	**+ Capital de acciones**
	Balances antes de la transacción	$ 18,300	$ 900 $	20,000	$ 2,500 =		$ 6,000	$ 30,000
3b	Cobró efectivo a cuenta	$ 200	(200)					
	Balances después de la transacción	$ 18,500	$700	20,000	$ 2,500 =		$ 6,000	+ $ 30,000
		Aumentó en $200	Disminuyó en $200					

4b. Pagó salarios

Metro pagó a empleados USD 2,600 en salarios. Esta transacción es un intercambio de efectivo por servicios de empleados. Generalmente, las compañías pagan a empleados por sus servicios después que ellos han terminado su trabajo. Los salarios (o sueldos) son costos en los que la compañía incurre para producir ganancias, y las compañías los consideran un gasto. Así, el contador trata a la transacción como una disminución en un activo (efectivo) y una disminución en el patrimonio de los accionistas (utilidades retenidas) porque la compañía ha incurrido en un gasto. Las transacciones de gastos reducen el ingreso neto. Ya que el ingreso neto se convierte en parte del balance de las utilidades retenidas, las transacciones de gastos también reducen las utilidades retenidas.

Activos				**= Obligaciones +**		**Patrimonio de los accionistas**	
Efectivo	**Cuentas por cobrar**	**Camionetas**	**Equipamiento de oficina**	**Cuentas por pagar**	**Documentos a pagar +**	**Capital de acciones**	**Utilidades retenidas**
$ 18,500 (2,600)	$ 700	$ 20,000	$ 2,500 =		$6,000	$ 30,000	$ 5,700 (2,600)
$ 15,900	$ 700	$ 20,000	$ 2,500 =		$6,000 +	$ 30,000	$ 3,100

Disminuyó en $2,600							Disminuyó en $2,600

5b. Pagó el alquiler

In julio, Metro pagó USD 400 en efectivo por el espacio de una oficina en alquiler. Esta transacción causa una disminución en efectivo de USD 400 y una disminución en las utilidades retenidas de USD 400 debido al gasto de alquiler.

La transacción 5b tiene los siguientes efectos en los montos en la ecuación contable:

Activos				**= Obligaciones +**		**Patrimonio de los accionistas**	
Efectivo	**Cuentas por cobrar**	**Camionetas**	**Equipamiento de oficina**	**Cuentas por pagar**	**Documentos a pagar**	**Capital + de acciones**	**Utilidades retenidas**
$ 15,900 (400)	$ 700	$ 20,000	$ 2,500 =		$ 6,000	$ 30,000	$ 3,100 (400)
$ 15,500	$ 700	$ 20,000	$ 2,500 =		$ 6,000	+ $ 30,000	$ 2,700
Disminuyó en $400							Disminuyó en $400

6b. Recibió la cuenta de gasolina y aceite

Al final del mes, Metro recibió una cuenta de USD 600 por gasolina y aceite consumidos durante el mes. Esta transacción involucra un aumento en las cuentas por pagar (una obligación) porque Metro aún no ha pagado la cuenta y una disminución en las utilidades retenidas porque Metro ha incurrido en un gasto. La ecuación contable de Metro ahora es:

activos				**= Obligaciones +**		**Patrimonio de los accionistas**	
Efectivo	**Cuentas por cobrar**	**Camionetas**	**Equipamiento de oficina**	**Cuentas por pagar**	**Documentos a pagar**	**Capital + de acciones**	**Utilidades retenidas**
$ 15,500	$ 700	$ 20,000	$ 2,500 =		$ 6,000	$ 30,000	$ 2,700
				600			(600)
$ 15,500	$ 700	$ 20,000	$ 2,500 =	$ 600	$ 6,000	+ $ 30,000	$ 2,100
				Aumentó en $600			Disminuyó en $600

Resumen de transacciones del balance general y del estado de resultados

La Parte A de la Tabla 3 resume los efectos de todas las transacciones anteriores en los activos, obligaciones, y patrimonio de los accionistas de Metro Courier, Inc., en julio. Los balances iniciales son los balances finales en Parte A de la Tabla 2. El resumen muestra los subtotales después de cada transacción; estos subtotales son opcionales y pueden ser omitidos. Note cómo la ecuación contable se mantiene en equilibrio después de cada transacción y al final del mes.

Los balances finales en cada columna de la Parte A de la Tabla 3 son los montos en la Parte B y los que se reportaron antes en el balance general en la Parte C de la Tabla 1. Los datos separados en la columna de Utilidades Retenidas son los ítemes de ganancia y gasto en la Parte C de la Tabla 3 y los reportados antes en el estado de resultados en la Parte A de la Tabla 1. El balance inicial en la columna de Utilidades Retenidas (USD 0) más el ingreso neto del mes (USD 2,100) es igual al balance final en utilidades retenidas (USD 2,100) mostradas anteriormente en la Parte B de la Tabla 1. Recuerde que los estados financieros no son un fin por sí mismos, sino que son preparados para apoyar a los usuarios de esos estados para tomar decisiones informadas. A lo largo del texto mostramos cómo la gente usa la información contable en la toma de decisiones.

Dividendos pagados a propietarios (accionistas)

El patrimonio de los accionistas (1) aumenta por el capital contribuido por los accionistas y por las ganancias ganadas a través de operaciones y (2) disminuye por gastos incurridos en producir ganancias. El pago de efectivo u otros activos a los accionistas en la forma de dividendos también reduce el patrimonio de los accionistas. Así, si los propietarios recibe un dividendo en efectivo, el efecto sería reducir la parte de utilidades retenidas del patrimonio de los accionistas; el monto de los dividendos no es un gasto sino una distribución del ingreso.

Una perspectiva de ética:
Universidad estatal

James Stevens estaba tomando un curso de contabilidad en la universidad estatal. Además, él ayudaba a compañías a encontrar sistemas contables que se pudieran adaptar a sus necesidades de información. Él aconsejó a uno de sus clientes adquirir un paquete informático computarizado que pueda registrar las transacciones empresariales y pueda preparar estados financieros. La licencia de la compañía del paquete especificaba que el cargo básico in situ era de USD 4,000 y que USD 1,000 deben ser pagados para cada sitio adicional donde el paquete se usaba.

James estaba satisfecho que esta recomendación de adquirir el paquete había sido tomada en cuenta. Sin embargo, estaba descontento que gerencia quería que él instalara el paquete en otros ocho sitios de la compañía y que no tenía intenciones de pagarle los USD 8,000 extras de la licencia. Un miembro de gerencia dijo, “La compañía del paquete nunca notará la diferencia y, además, todos parecen piratear programas de computación. Si ellos se dan cuenta, pagaremos la tarifa extra en ese momento. Nuestros gastos son lo suficientemente altos sin pagar estos costos innecesarios.” James pensó que perdería a su cliente si no hacía lo que la gerencia le pedía.

Una perspectiva contable:

Usos de la tecnología

Los contadores y otras personas pueden acceder a las páginas web de las compañías para encontrar sus reportes anuales y otra información, páginas web de firmas de CPA para encontrar oportunidades de empleo y servicios ofrecidos, y páginas web de agencias gubernamentales, universidades, y cualquier otra agencia que haya establecido una página web. Al hacer selecciones en la pantalla, usted puede descubrir todo tipo de información interesante sobre casi cualquier cosa. Puede acceder a librerías, incluso en países extranjeros, periódicos, como el The Wall Street Journal, y encontrar direcciones y números de teléfono de cualquier persona en el país. Hemos incluido algunos Proyectos de Internet al final de los capítulos para darle algo de experiencia en la “navegación de la red” para aplicaciones contables.

A. Resumen de Transacciones				
METRO COURIER, INC. **Resumen de Transacciones** **Mes de julio 2010**				
		Activos	**-Obligaciones +**	**Patrimonio de los**

								accionistas	
Transacción	Explicación	Efectivo	Cuentas por cobrar	Camionetas	Equipamiento de oficina	Cuentas por pagar	Documentos a pagar +	Capital en acciones	Utilidades retenidas
	Balances iniciales (Ilustración 1.2)	$ 13,500	$ -0-	$ 20,000	$ 2,500 =	$ -0-	$ 6,000 +	$ 30,000	$ -0-
1b	Ganancia percibida de servicios en efectivo	4,800							4,800(A)
		$ 18,300		$ 20,000	$ 2,500 =		$ 6,000 +	$ 30,000	$ 4,800
2b	Ganancia percibida de servicios a cuenta		900						900(B)
		$ 18,300	$ 900	$ 20,000	$ 2,500 =		$ 6,000 +	$ 30,000	$ 5,700
3b	Efectivo cobrado a cuenta	200	(200)						
		$ 18,500	$ 700	$ 20,000	$ 2,500 =		$ 6,000 +	$ 30,000	$ 5,700
4b	Salarios pagados	(2,600)							(2,600)(C)
		$ 15,900	$ 700	$ 20,000	$ 2,500 =		$ 6,000 +	$ 30,000	$ 3,100
5b	Alquiler pagado	(400)							(400)(D)
		$ 15,500	$ 700	$ 20,000	$ 2,500 =		$ 6,000 +	$ 30,000	$ 2,700
6b	Recibió cuenta de gas y aceite usados					600			(600)(E)
	Balances de fin de mes	$15,500(F)	$ 700(G)	$ 20,000(H)	$ 2,500 **=(I)**	$ 600(J)	$ 6,000 + **(K)**	$ 30,000(L)	$ 2,100(M)
				$38,700			$6,600		$32,100

B. Balance General

METRO COURIER, INC. Balance General julio 31 2010			
activos		**Obligaciones y Patrimonio de los accionistas**	
Efectivo	(F)$15,500	Obligaciones:	
Cuentas por cobrar	(G)700	Cuentas por pagar	(J)$600
Camionetas	(H)20,000	Documentos a pagar	(K)6,000
Equipamiento de oficina	(I)2,500	Total de obligaciones y patrimonio de los accionistas	$6,600
		Capital en acciones	(L)$30,000
		Utilidades retenidas	(M)2,100
		Total de patrimonio de los accionistas	$32,100
activos totales	$38,700	Total de obligaciones y patrimonio de los accionistas	$38,700

C. Estado de resultados

METRO COURIER, INC. Estado de resultados Para el Cierre de Mes julio 31 2010		
Ganancias:		
Ganancia de servicio		(A+B)$ 5,700
Gastos:		
Gastos de salarios	(C)$ 2,600	
Gasto de alquiler	(D)400	
Gasto de gasolina & aceite	(F)600	
Total de gastos		3,600
Ingreso neto		$ 2,100

Tabla 3:

Analizando y usando los resultados financieros-la razón de capital

Las dos fuentes básicas de capital en una compañía son los accionistas y los acreedores; sus intereses combinados se llaman *capitales totales*. Para calcular la **razón de capital,** divida el patrimonio de los accionistas por el total del capital o total de activos, debido a que el capital total es igual al total de activos. En formato de fórmula:

$$\text{Razón de capital} = \frac{\text{Patrimonio de accionistas}}{\text{Capitales totales}}$$

Cuanto más alta sea la proporción de capitales (o activos) proporcionada por los propietarios, más solvente será la compañía. Sin embargo, una alta proporción de la deuda puede indicar una rentabilidad más alta debido a que muy a menudo la tasa de interés sobre la deuda es más baja que la tasa de ganancias obtenidas del uso de los beneficios de la deuda.

Un ejemplo ilustra este concepto: Suponga que una compañía con USD 100,000 en activos pudo haber aumentado los fondos para adquirir esos activos en estas dos maneras:

Caso 1	
Activos............... $100,000	Obligaciones.......................$20,000
	Patrimonio de los accionistas.........................$80,000
Caso 2	
Activos............... $100,000	Obligaciones.......................$80,000
	Patrimonio de los accionistas.........................$20,000

Cuando una compañía sufre pérdidas operativas, sus activos disminuyen. En el Caso 1, los activos tendrían que encogerse en 80 por ciento antes de que las obligaciones igualen los activos. En el Caso 2, los activos tendrían que encogerse solo en 20 por ciento antes de que las obligaciones igualen a los activos. Cuando las obligaciones exceden los activos, la compañía se dice no ser solvente. De esta manera, los acreedores están más seguros en el Caso 1 y prestarán dinero con mayor facilidad a la compañía.

Sin embargo, si los fondos prestados al 10 por ciento son usados para producir ganancias a una tasa de 20 por ciento, el Caso 2 es preferible en términos de rentabilidad. De esta manera, los propietarios están mejor en el Caso 2 si los fondos prestados pueden ganar más que lo que cuestan.

A continuación, examinamos las razones de capital recientes de algunas compañías reales:

Nombre de la Compañía	patrimonio de los accionistas ($ millones)	Total en capitales ($ millones)	Razón de capital
Johnson & Johnson	$ 23,734	$ 37,053	64.1%
3M Corporation	6,166	15,205	40.6
General Electric Company	53,597	460,097	11.6

Como puede ver de los datos anteriores, las razones de capital de compañías reales varían ampliamente. Las compañías como Johnson & Johnson y 3M Corporation emplean una proporción más alta del patrimonio de los accionistas (una proporción más baja de deuda) que GE en un esfuerzo para tener balances generales más fuertes (más solvencia). GE emplea una proporción más grande de deuda, posiblemente intentando aumentar la rentabilidad. Cada compañía debe lograr un balance entre la solvencia y la rentabilidad para asegurar su supervivencia de largo plazo. El balance correcto entre las proporciones de capitales de accionistas y acreedores depende de la industria, condiciones generales empresariales, y filosofía gerencial.

El Capítulo 1 ha introducido dos componentes importantes del proceso contable-la ecuación contable y la transacción empresarial. En el Capítulo 2, usted aprende sobre débitos y créditos y cómo los contadores los usan para registrar transacciones. La comprensión de cómo los datos son acumulados, clasificados, y reportados en los estados financieros le ayuda a comprender cómo usar los datos de estados financieros en la toma de decisiones.

Una perspectiva contable:

El uso de tecnología

Cuando aplica para su primer trabajo después de graduarse, los empleadores potenciales esperarán que usted sepa cómo usar una computadora para realizar muchas tareas. Así, antes de graduarse usted debe ser capaz de usar un procesador de texto, planillas electrónicas, y programas de bases de datos. Debe ser capaz de usar el Internet para encontrar información útil. En muchas universidades, puede aprender estas habilidades en cursos que sirven de crédito universitario. Si su universidad no ofrece cursos por crédito, tome cursos sin crédito o vaya a un centro educativo.

Comprendiendo los objetivos de aprendizaje

- Un negocio de propiedad individual es un negocio no incorporado perteneciente a una persona y a menudo manejado por esa persona.
- Una sociedad es un negocio no incorporado perteneciente a dos o más personas asociadas como socios y es a menudo manejado por ellos.
- Una corporación es un negocio incorporado, bajo las leyes de un estado y perteneciente a unos cuantos accionistas o a cientos de accionistas.
- Las compañías de servicio proporcionan servicios por una tarifa.
- Las compañías de mercadería compran bienes que están listos para la venta y luego los venden a clientes.
- Las compañías manufactureras compran materiales, los convierten en productos, y luego venden los productos a otras compañías o a clientes finales.
- El estado de resultados reporta las ganancias y gastos de una compañía y muestra la rentabilidad de esa organización empresarial por un período de tiempo determinado.
- El estado de pérdidas y ganancias muestra el cambio en utilidades retenidas entre el inicio del período (ej. un mes) y su final.
- El balance general lista los activos, obligaciones, y patrimonio de los accionistas (incluyendo montos) de una organización empresarial en un momento específico.
- El estado de flujos de efectivo muestra los flujos entrantes y salientes de efectivo de una compañía por un período de tiempo determinado.
- La ecuación contable es Activos = Obligaciones + Patrimonio de los accionistas.
- La parte izquierda de una ecuación representa la parte izquierda del balance general y muestra las cosas de valor pertenecientes al negocio.
- La parte derecha de la ecuación representa la parte derecha del balance general y muestra quién proporcionó los fondos para adquirir las cosas de valor (activos).
- Algunas transacciones afectan solo ítemes del balance general: activos (como efectivo, cuentas por cobrar, y equipamiento), obligaciones (como cuentas por pagar y documentos a pagar), y patrimonio de

los accionistas(capital en acciones). Otras transacciones afectan tanto a los ítemes del balance general y a los ítemes del estado de resultados (ganancias, gastos, y eventualmente utilidades retenidas).

- Tabla 2 (Parte A) y Tabla 3 (Parte A) muestran los efectos de las transacciones de negocios en la ecuación contable.
- El estado de resultado aparece en la Tabla 1 (Parte A) y Tabla 3 (Parte C).
- El estado de pérdidas y ganancias aparece en la Tabla 1 (Parte B).
- El balance general aparece en la Tabla 1 (Parte C) y Tabla 3 (Parte B).
- La razón de capital es el patrimonio de los accionistas dividido por capitales totales (o activos totales).
- La razón de capital muestra el porcentaje en el que los activos tendrían que encogerse antes de que una compañía pueda perder su solvencia (obligaciones exceden activos).

Apéndice: Una comparación de contabilidad corporativa con la contabilidad de un negocio con un solo propietario y una sociedad

Algunos autores de textos usan la forma de propiedad de un negocio con un solo propietario y de una sociedad para ilustrar conceptos y prácticas contables. En una encuesta de usuarios y no usuarios de nuestro texto, vimos que la mayoría prefería el abordaje corporativo porque la mayoría de los estudiantes probablemente trabajarán para una corporación o invertirán en una. Además, muchas pequeñas empresas operan como corporaciones debido al deseo de los inversionistas de contar con obligaciones limitadas.

Este apéndice describe brevemente las diferencias en contabilidad para estas tres formas de propiedad de negocios. La mayor diferencia es el patrimonio de los accionistas o la sección de capital del propietario del balance general.

Como aprendió en este capítulo, la sección de patrimonio de los accionistas del balance general para una corporación consiste de capital en acciones y utilidades retenidas. La sección de capital del propietario del balance general para un empresa individual consiste solo de la cuenta de capital del propietario. La sección de capital del propietario de una sociedad es similar a la del negocio con un propietario excepto que muestra una cuenta de capital y su balance para cada socio.

Corporación	**Empresa individual**	**Sociedad**
Participación	Capital del propietario:	Capital de los socios:
de los accionistas:	John Smith,	John Smith,
Capital en acciones............$100,000	Capital....$150,000	Capital........... $75,000
Utilidades		Sam Jones,
retenidas..... 50,000		Capital........... 75,000
Total.................$150,000	$150,000	$150,000

La sección de patrimonio de los accionistas de un balance general corporativo se puede volver más complicado como verá más tarde en el texto. Sin embargo, los ítemes en la sección de patrimonio del propietario de los balances generales de un empresa individual y de una sociedad siempre se mantiene como se acaba de mostrar. En una empresa individual, el balance de capital del propietario consiste de las inversiones del propietario en el negocio, más el ingreso neto acumulativo desde el inicio del negocio, menos cualquier monto retirado por el propietario. Así, en una empresa individual, todos los montos en las varias cuentas de patrimonio de los accionistas para una corporación están en la cuenta de capital del propietario. En una sociedad, el balance de cuenta de capital de cada socio consiste de la inversión de ese socio en el negocio, más la parte acumulativa del ingreso neto de ese socio desde que se volvió socio, menos cualquier monto retirado por ese socio.

La cuenta de Dividendos en una corporación es similar a una cuenta de retiros del propietario de una empresa individual. Ambas cuentas muestran montos que se retiran del negocio por los propietarios. En una sociedad, cada socio tiene una cuenta de retiros. Los contadores tratan las cuentas de activos, obligaciones, ganancias y gastos de manera similar en las tres formas de organización.

Problema de demostración

En junio 1 2010 se formó, Green Hills Riding Stable, Incorporated. Las siguientes transacciones se realizaron durante junio:

Junio 1 Se emitieron valores de capital en acciones por USD 10,000 en efectivo.

4 Un establo de caballos y equipo de equitación fueron alquilados (y pagados) para el mes a un costo de USD 1,200.

8 Alimentación para caballos para el mes se compró a crédito, USD 800.

15 Tarifas de tenencia de USD 3,000 para junio se cobraron a aquellos que eran dueños de caballos que se quedaban en el establo. (La tarifa se vence el 10 de julio.)

20 Gastos varios de USD 600 fueron pagados.

29 Un terreno fue comprado de una asociación de ahorro y préstamo por USD 40,000 con un documento de esa asociación. El préstamo se vence en cinco años. Los pagos de interés se vencen al final de cada mes empezando el 31 de julio.

30 Salarios de USD 700 del mes fueron pagados.

30 Las cuentas de equitación y clases se enviaron a clientes por el monto de USD 2,800. (Las tarifas se vencen el 10 de julio.)

Prepare un resumen de las transacciones anteriores. Use columnas intituladas Efectivo, Cuentas a recibir, Terreno, Cuentas por pagar, Documentos a pagar, Capital en acciones, y Utilidades retenidas. Determine los balances después de cada transacción para mostrar que la ecuación contable básica está equilibrada.

Prepare un estado de resultados para junio 2010.

Prepare un estado de pérdidas y ganancias para junio 2010.

Prepare un balance general hasta el 30 de junio 2010.

Solución al problema de demostración

a.	**GREEN HILLS RIDING STABLE, INCORPORATED Resumen de Transacciones Mes de junio 2010**							
		activos		**= Obligaciones +**			**Patrimonio de los accionistas**	
Fecha	**Explicación**	**Efectivo**	**Cuentas a recibir**	**Terreno**	**Cuentas por pagar**	**Documentos a pagar**	**Capital + en acciones**	**Utilidades retenidas**
06/01/01	Capital en acciones emitido	$ 10,000		=			$ 10,000	
4	Gasto de alquiler	(1,200)						$ (1,200)
		$ 8,800		=			+ $ 10,000	$ (1,200)
8	Gasto de alimentación				$ 800			(800)
		$ 8,800		=	$ 800		+ $ 10,000	$ (2,000)
15	Tarifa de tenencia		$ 3,000					3,000
		$ 8,800	$ 3,000	=	$ 800		+ $ 10,000	$ 1,000
20	Gastos varios	(600)						(600)
		$ 8,200	$ 3,000	=	800		+ $ 10,000	$ 400
29	Terreno comprado con préstamo			$ 40,000		$ 40,000		
		$ 8,200	$ 3,000	$ 40,000 =	$ 800	$ 40,000	+ $ 10,000	$ 400

30	Salarios pagados	(700)						(700)
		$ 7,500	$ 3,000	$ 40,000 =	$ 800	$ 40,000	+ $ 10,000	$ (300)
30	Cuentas de tarifas de equitación y clases enviadas		2,800					2,800
		$ 7,500	$ 5,800	$ 40,000	$ 800	$ 40,000	+ $ 10,000	$ 2,500

b)

GREEN HILLS RIDING STABLE, INCORPORATE **Estado de resultados** **Para el mes de cierre junio 30 2010**		
Ganancias:		
Ganancias de tarifas de tenencia de caballos	$ 3,000	
Ganancias de tarifas de equitación y clases	2,800	
Ganancias totales		$ 5,800
Gastos:		
Gastos de alquiler	$ 1,200	
Gastos de alimentación	800	
Gastos de salarios	700	
Gastos varios	600	
Gastos totales		3,300
Ingreso neto		$ 2,500

c)

GREEN HILLS RIDING STABLE, INCORPORATED **Estado de pérdidas y ganancias** **Para el mes de cierre junio 30 2010**	
Utilidades retenidas, junio 1	$ -0-
Añade: Ingreso neto para junio	2,500
Total	$ 2,500
Menos: Dividendos	-0-
Utilidades retenidas, junio 30	$ 2,500

d)

GREEN HILLS RIDING STABLE, INCORPORATE **Balance General** **Junio 30 2010**		
activos		
Efectivo		$ 7,500
Cuentas a recibir		5,800
Terreno		40,000
activos totales		$ 53,300
Obligaciones y Patrimonio de los accionistas		
Obligaciones:		
Cuentas por pagar		$ 800
Documentos a pagar		40,000
Obligaciones totales		$ 40,800
Patrimonio de los accionistas:		
Capital en acciones	$ 10,000	
Utilidades retenidas	2,500	
Total de participación de los accionistas		$ 12,500
Total de obligaciones y participación de los accionistas		$53,300.00

Términos Clave

Accionistas o accionarios Propietarios de una corporación; ellos compran valores de acciones, que son unidades de propiedad, en la corporación.

Activos Cosas de valor que le pertenecen al negocio. Ejemplos incluyen efectivo, maquinaria y edificios. Para sus propietarios, los activos cuentan con potencial de servicio o utilidad que puede ser medido y expresado en términos monetarios.

Balance general Estado financiero que lista los activos de una compañía, obligaciones, y patrimonio de los accionistas (incluyendo sus montos) en un momento específico del tiempo. También llamado un *estado de posición financiero*.

Capital en acciones El título dado a una cuenta de capital que muestra la inversión en una corporación empresarial por sus accionistas.

Capitales Hablando ampliamente, todos los derechos de, o intereses en, activos; incluye responsabilidades y participación de los accionistas.

Compañías de mercadería Compañías que compran bienes listos para la venta y los venden a los clientes.

Compañías de servicio Compañías (como firmas de contabilidad, bufetes de abogados, o servicios de lavado en seco de ropa) que entregan servicios por una tarifa.

Compañías manufactureras Compañías que compran materiales, los convierten en productos, y luego venden los productos a otras compañías o clientes finales.

Concepto (principio) de precio (o costo) de intercambio Los precios de dinero objetivos determinados en el proceso de intercambio son usados para registrar la mayoría de los activos.

Concepto de entidad empresarial (o concepto de entidad contable) La existencia separada de una organización empresarial.

Concepto de medida de dinero Registro y reporte de la actividad económica en una unidad monetaria común como el dólar.

Concepto de negocio en marcha (continuidad) La suposición del contador que a menos exista evidencia poderosa de lo contrario, una entidad empresarial continuará sus operaciones en el futuro indefinidamente.

Concepto de periodicidad (períodos de tiempo) Una suposición de que la vida de una entidad puede ser subdividida de manera intencional e períodos de tiempo (como meses o años) para poder reportar sus actividades económicas.

Continuidad Ver *concepto de negocio en marcha***.**

Corporación Los negocios incorporados bajo las leyes de uno de los estados y perteneciente a algunos accionistas o a cientos de accionistas.

Costo Sacrificio hecho o los recursos cedidos, medidos en términos monetarios, para adquirir algo deseado, como una nueva camioneta (activo)**.**

Cuentas por cobrar Montos que los clientes deben por servicios ya entregados.

Cuentas por pagar Montos que se deben a proveedores por bienes o servicios comprados a crédito.

Dividendo Pago (usualmente en efectivo) a los propietarios de una corporación; es una distribución del ingreso a los propietarios en vez de un gasto del negocio.

Documento fuente Cualquier evidencia escrita o impresa de una transacción empresarial que describe los hechos esenciales de esa transacción, como recibos por pagos hechos o recibidos en efectivo.

Documentos a pagar Montos que se deben a partes que le prestan dinero a la compañía después de que el propietario firma un acuerdo escrito (un documento) para que la compañía pague cada préstamo.

Ecuación contable Activos = Patrimonio; o Activos = Obligaciones + Patrimonio de los accionistas.

Empresa unipersonal Un negocio no incorporado perteneciente a una persona y a menudo manejado por esa persona.

Entidad Una unidad de negocio que se considera que tiene una existencia separada y aparte de sus propietarios, acreedores, empleados, clientes, otros grupos interesados y otros negocios, y para los cuales se mantienen registros contables.

Estado de flujo de efectivo Estado financiero que muestra los flujos entrantes y salientes de una compañía a lo largo de un período de tiempo.

Estado de pérdidas y ganancias Estado financiero usado para explicar los cambios en utilidades retenidas que ocurrieron entre las fechas de dos balances generales.

Estado de resultados Estado financiero que muestra las ganancias y gastos y reporta la rentabilidad de una organización empresarial de un período de tiempo definido. A veces llamado *estado de ganancias*.

Gastos Costos incurridos para producir ganancias, medido por los activos cedidos o usados para servir a los clientes.

Ingreso neto Monto por el cual las ganancias de un período excede los gastos para el mismo período.

Ingresos Flujos de entrada de activos (como efectivo) que resultan de la venta de productos o de servicios entregados a los clientes.

Obligaciones Deudas de un negocio-o capital de acreedores. Ejemplos: documentos a pagar, cuentas por pagar.

Patrimonio de los accionistas El interés de los propietarios en una corporación.

Pérdida neta Monto por el cual los gastos de un período exceden las ganancias para el mismo período.

Razón de capital Una razón que se calcula dividiendo el patrimonio de los accionistas entre el total de capitales (o total de activos).

Rentabilidad Habilidad de generar ingreso. El estado de resultados refleja la rentabilidad de una compañía.

Resumen de transacciones Herramienta de enseñanza usada en el Capítulo 1 para mostrar los efectos de transacciones en la ecuación contable.

Sociedad Un negocio no incorporado perteneciente a dos o más personas asociadas como socios.

Solvencia La habilidad de pagar deudas cuando se vencen. El balance general refleja la solvencia de una compañía.

Transacción Una actividad o evento empresarial que causa un cambio medible en los ítemes de una ecuación contable, Activos = Obligaciones + Patrimonio de los accionistas.

Utilidades retenidas Ingreso neto acumulado menos las distribuciones de los dividendos para accionistas.

Auto-examen

Verdadero-Falso

Indique si cada una de las oraciones siguientes son verdaderas o falsas.

Las tres formas de organizaciones empresariales son empresa unipersonal, sociedad y fideicomiso.

Los tres tipos de actividad empresarial son servicio, comercio, y manufactura.

El estado de resultados muestra la rentabilidad de una compañía y tiene fecha de un momento en particular, como diciembre 31, 2010.

El estado de pérdidas y ganancias muestra tanto el ingreso neto de un período y balances iniciales y finales de utilidades retenidas.

El balance general contiene los mismos títulos principales que contiene la ecuación contable.

Elección múltiple

Seleccione la mejor respuesta para cada una de las siguientes preguntas:

El balance final en utilidades retenidas se muestra en:

a. Estado de resultados.

b. Estado de pérdidas y ganancias.

c. Balance general.

d. Ambos (b) y (c).

¿Cuál de los siguientes **no es** una forma correcta de la ecuación contable?

a. Activos = Acciones.

b. Activos = Obligaciones + Patrimonio de los accionistas.

c. Activos – Obligaciones = Patrimonio de los accionistas.

d. Activos + patrimonio de los accionistas= Obligaciones.

¿Cuál de los siguientes no es una de las cinco suposiciones o conceptos mencionados en el capítulo?

a. Concepto de intercambio-precio.

b. Concepto de inflación contable.

c. Concepto de entidad empresarial.

d. Concepto de negocio en marcha.

Cuando los accionistas invierten con efectivo en el negocio, ¿cuál es el efecto?

a. Las obligaciones aumentan y la patrimonio de los accionistas aumenta.

b. Ambos activos y obligaciones aumentan.

c. Ambos activos y patrimonio de los accionistas aumentan.

d. Ninguno de los de arriba.

Cuando se entregan servicios a cuenta, ¿cuál es el efecto?

a. Tanto efectivo como utilidades retenidas disminuyen.

b. Tanto efectivo como utilidades retenidas aumentan.

c. Tanto cuentas por cobrar como utilidades retenidas aumentan.

d. Cuentas por pagar aumenta y utilidades retenidas disminuye.

Ahora pase a “Respuestas del auto-examen” al final de su capítulo para verificar sus respuestas.

Preguntas

- La contabilidad a menudo ha sido llamada el lenguaje de los negocios. ¿En qué aspectos estaría de acuerdo con esta descripción? ¿Qué razones puede dar de que esta descripción es deficiente?
- Defina bien, obligación, y patrimonio de los accionistas.
- ¿Cómo difieren las obligaciones del patrimonio de los accionistas? ¿En qué son similares?
- ¿Cómo difieren las cuentas por pagar de los documentos a pagar? ¿En qué son similares?
- Defina ingresos. ¿Cómo se miden los ingresos?
- Defina gastos. ¿Cómo se miden los gastos?
- ¿Qué es un balance general? ¿En qué aspecto de un negocio un balance general puede proporcionan información?
- ¿Que es un estado de resultados? ¿En qué aspecto de un negocio este estado proporciona información?
- ¿Qué información proporciona el estado de pérdidas y ganancias?
- Identifique los tres tipos de actividades mostrados en un estado de flujos de efectivo.
- ¿Que es una transacción? ¿Qué uso le da un contador a una transacción? ¿Por qué?
- ¿Qué es la ecuación contable? ¿Por qué debe estar siempre equilibrada?
- Dé un ejemplo de su vida personal que ilustre el uso de información contable para tomar una decisión.
- Ha sido elegido(a) para el consejo directivo de su iglesia. En la primera reunión que va, se hace una mención de que se se construirá una nueva iglesia. ¿Qué información contable necesitaría el consejo para decidir si se sigue adelante o no con la construcción?
- Una compañía compró equipamiento por USD 2,000 en efectivo. El proveedor dijo que el equipamiento valía USD 2,400. ¿Qué monto del equipamiento debería ser registrado?
- ¿Qué significa la medida del dinero?

- ¿Qué significado tiene el concepto de intercambio-precio (o costo)? ¿Cómo se determina el costo de adquisición de un bien?
- ¿Qué efecto tiene el concepto de negocio en marcha (continuidad) en los montos por los cuales los activos de largo plazo se incluyen en el balance general?
- ¿Qué importancia tiene el concepto de periodicidad (períodos de tiempo) para la preparación de los estados financieros?
- Describa una transacción que:
- Aumenta ambos un activo y capital en acciones.
- Aumenta ambos un activo y una obligación.
- Aumenta un activo y disminuye otro activo .
- Disminuye ambos una obligación y un activo.
- Aumenta ambos un activo y las utilidades retenidas.
- Disminuye ambos un activo y las utilidades retenidas.
- Aumenta una obligación y disminuye las utilidades retenidas.
- Disminuye ambos un activo y las utilidades retenidas.
- Identifique las causas de aumentos y disminuciones en el patrimonio de los accionistas
- **Pregunta del mundo real:** Refiérase a los estados financieros del año 2000 de The Limited en el Apéndice de Reporte Anual en el reverso del texto. ¿Cuáles fueron el ingreso neto o montos de pérdida en los últimos tres años? Discuta el significado de los cambios después de leer la discusión gerencial y el análisis de la condición financiera y resultados de operaciones.
- **Pregunta del mundo real:** Refiérase a los estados financieros de The Limited en el Apéndice de Reporte Anual. ¿Ha mejorado la solvencia de la compañía de un año al siguiente? Discuta.

Ejercicios

Ejercicio A Haga pares entre las descripciones en la Columna B con los términos apropiados de la Columna A.

	Columna A		Columna B
1.	Corporación	**a.**	Un negocio no incorporado perteneciente a una persona.
2.	Compañía comercial	**b.**	La forma de organización usada por la mayoría de negocios grandes.
3.	Sociedad.	**c.**	Compra materia prima y la convierte en productos terminados.
4.	Compañía manufacturera.	**d.**	Compra bienes en su forma final y los vende a clientes en la misma forma.
5.	Compañía de servicio.	**e.**	Un negocio no incorporado con más de un propietario.
6.	Empresa unipersonal.	**f.**	Entrega servicios por una tarifa.

Ejercicio B Asuma que las utilidades retenidas aumentaron en USD 3,600 desde junio 30 2010 a 30 de junio de 2011. Un dividendo en efectivo de USD 300 fue declarado y pagado durante el año.

a. Calcule el ingreso neto del año.

b. Asuma gastos del año fueron USD 9,000. Calcule la ganancia del año.

Ejercicio C El 31 de diciembre 2010, la Compañía Perez tenía activos de USD 150,000, obligaciones de USD 97,500, y capital en acciones de USD 30,000. Durante 2011, Perez tuvo ganancias de USD 45,000 e incurrió en gastos de USD 33,750. Los dividendos declarados y pagados fueron de USD 3,000.

a. Calcule las utilidades retenidas de la compañía el 31 de diciembre 2010.

b. Calcule las utilidades retenidas de la compañía el 31 de diciembre 2011.

Ejercicio D Al inicio del año, una compañía tenía obligaciones de USD 50,000 y capital en acciones de USD 150,000. Al final del año, las utilidades retenidas ascendían a USD 135,000. El ingreso neto del año era USD 45,000, y USD 15,000 de dividendos fueron declarados y pagados. Calcule las utilidades retenidas y activos totales al inicio del año.

Ejercicio E Para cada uno de los eventos, determine si tiene un efecto en los ítemes específicos (como efectivo) en la ecuación contable. Para los eventos que no tienen efecto, presente un análisis de la transacción mostrando sus dos lados de naturaleza dual.

a. Equipamiento comprado en efectivo, USD 12,000.

b. Se compró una camioneta por USD 40,000, se firmó un documento (sin interés) prometiendo pagar en 10 días.

c. Pagó USD 1,600 por los servicios públicos del mes actual.

d. Pagó la camioneta comprada en (b).

e. Empleó a Mary Childers como vendedora por USD 1,200 por mes. Ella empezará a trabajar la próxima semana.

f. Firmó un acuerdo con un banco en el cuál el banco está de acuerdo en prestarle a la compañía hasta USD 200,000 en cualquier momento dentro de los próximos dos años.

Ejercicio F Bradley Company, entró en un negocio de servicios de courier, y completó las siguientes seleccionadas transacciones durante julio 2010:

a. Compró equipamiento de oficina a cuenta.

b. Pagó una cuenta a pagar.

c. Recibió ganancias de un servicio a cuenta.

d. Se prestó dinero firmando un documento en el banco.

e. Pagó salarios mensuales a los empleados.

f. Recibió efectivo a cuenta de una cliente grande.

g. Recibió las cuentas de gas y aceite del mes.

h. Compró una camioneta de entrega en efectivo.

i. Declaró y pagó un dividendo de efectivo.

Usando una forma tabular similar a la de la Tabla 3 (Parte A), indique el efecto de cada transacción en la ecuación contable usando (+) para aumento y (-) para disminución. No se necesitan montos, y no necesitará llenar la columna de Explicación.

Ejercicio G Indique el monto de cambio (si existe alguno) en el balance de la patrimonio de los accionistas basado en cada una de las siguientes transacciones:

a. Los accionistas invirtieron USD 100,000 en efectivo en el negocio al comprar capital en acciones.

b. Se compró un terreno de $us40,000 en efectivo.

c. La compañía entregó servicios a un cliente que prometió pagar USD 18,000 en un mes.

d. Pagó salarios del mes, USD 12,000.

e. Pagó USD 14,000 en una cuenta a pagar.

Ejercicio H Ofrezca ejemplos de transacciones que tendrían los siguientes efectos en los ítemes en estados financieros de una firma:

a. Aumenta efectivo; disminuye algún otro activo .

b. Disminuye efectivo; aumenta algún otro activo.

c. Aumenta un activo; aumenta una obligación.

d. Disminuye utilidades retenidas; disminuye un activo.

e. Aumenta un activo diferente al efectivo; aumenta utilidades retenidas.

f. Disminuye un activo; disminuye una obligación.

Ejercicio I ¿Cuál de las siguientes transacciones resultan en una disminución en utilidades retenidas? ¿Por qué?

a. Se les pagó a los empleados USD 20,000 por servicios recibidos durante el mes.

b. USD 175,000 se pagaron para adquirir terrenos.

c. Se pagó USD 18,000 en documentos a pagar. No existe interés.

d. Se pagó USD 200 de la cuenta a pagar.

Ejercicio J Asuma que los siguientes ítemes fueron incluidos en la columna de Utilidades Retenidas en el resumen de transacciones de Cinck Company de julio 2010:

Gastos de salario	$120,000
Ganancias de servicios	300,000
Gastos de gasolina y aceite	27,000
Gastos de alquiler	48,000
Dividendos pagados	40,000

Prepare un estado de resultados para julio 2010.

Ejercicio K Con los siguientes hechos, prepare un estado de pérdidas y ganancias para Brindle Company, un salón de bronceado, para agosto 2010:

Balance en utilidades retenidas al final de julio, USD 188,000.

Dividendos pagados en agosto, USD 63,600.

Ingreso neto para agosto, USD 72,000.

La columna totales de un resumen de transacciones para Speedy Printer Repair, Inc., hasta diciembre 31, 2010, era como sigue:

Cuentas por pagar	$60,000
Cuentas por cobrar	90,000
Capital en acciones	100,000
Efectivo	40,000
Terrenos	80,000
Edificios	50,000
Equipamiento	30,000
Documentos a pagar	20,000
Utilidades retenidas	?

Prepare un balance general. Hemos listado las cuentas fuera de orden a propósito.

Ejercicio M Merck & Co., es un líder mundial en el descubrimiento, desarrollo, manufactura, y mercadeo de una amplia gama de productos de salud para humanos y para animales. La compañía que tiene 70,000 empleados gasta más de 2 billones de dólares cada año en investigación y desarrollo de nuevas drogas. Para el final de 2, sus valores de 2.2 billones de dólares se valúan en el mercado de acciones por un total de USD 132 billones. Datos los siguientes datos de Merck, calcule las razones de capital para 2003 y 2002. Luego comente los resultados.

	2003	**2002**
Patrimonio de los accionistas	USD 14,832,400,000	USD 13,241,600,000

Acciones totales	USD 39,910,400,000	USD 35,634,900,000

Problemas

Problema A Lakewood Personal Finance Company, que proporciona servicios de consejería financiera, tuvo las siguientes transacciones durante mayo 2010:

Mayo 1 Recibió USD 300,000 en efectivo por valores de acciones de capital emitidos cuando nació la compañía.

2 La compañía se prestó USD 40,000 del banco con un documento.

7 La compañía compró USD 182,400 en computadoras en efectivo.

11 Efectivo recibido por servicios entregados a la fecha era de USD 15,200.

14 Los servicios entregados para un cliente que prometió pagar dentro de un mes por USD 10,000.

15 Sueldos de empleados se pagaron, USD 13,200.

19 La compañía pagó USD 14,000 por el documento con el banco.

31 Se pagó interés al banco de mayo por USD 140. (Interés es un gasto que reduce las utilidades retenidas.)

31 El cliente del 14 de mayo pagó USD 3,200 del monto adeudado a la compañía.

31 Una orden fue recibida de un cliente por servicios a ser entregados la próxima semana, que serán cobrados por USD 12,000.

Prepare un resumen de transacciones (vea Parte A de la Tabla 3). Use columnas de dinero con los títulos Efectivo, Cuentas a Recibir, Equipamiento, Notas a Pagar, Capital en Acciones y Utilidades Retenidas. Determine los balances después de cada transacción para mostrar que la ecuación contable está equilibrada.

Problema B Reliable Lawn Care Service, Inc., una compañía que cuida césped y malezas de residencias personales, tuvo las siguientes transacciones en abril 2010:

Abr.1 La compañía fue creada y recibió USD 400,000 en efectivo de los propietarios a cambio de capital en acciones emitidas.

4 La compañía compró equipamiento en efectivo, USD 101,760.

9 La compañía compró equipamiento adicional para cortar el césped por USD 9,120 y prometió pagarlo en 30 días.

15 Efectivo recibido por servicios entregados a la fecha de USD 3,840.

16 Monto que debe un cliente por servicios entregados de USD 5,280.

30 De lo que se debe recibir, (ver 16 de abril, USD 3,072 fue cobrado en efectivo.

30 Se pagaron gastos varios de operación por USD 6,240 durante el mes.

30 Se puso una orden para equipamientos varios con costo USD 28,800.

a. Prepare un resumen de transacciones (vea Parte A de la Tabla 3). Use columnas de dinero con los títulos Efectivo, Cuentas por Cobrar, Equipamiento, Cuentas a Pagar, Capital en Acciones y Utilidades Retenidas. Determine los balances después de cada transacción para mostrar que la ecuación contable está equilibrada.

b. Prepare un balance general hasta el 30 de abril.

Problema C El análisis de las transacciones de Moonlight Drive-In Theater de junio 2010 mostraron lo siguiente:

Ganancias de entradas	USD 180000
Gasto de alquiler de equipamiento	50000

Gatos de alquiler de cinta	53400
Ganancia de licencia	29600
Gasto de promoción	18600
Gasto de salarios	60000
Gasto de servicios públicos	14100
Dividendos de efectivo declarados y pagados	12000

Los montos del balance general el 30 de junio incluyen lo siguiente:

Efectivo	USD 140,000
Terrenos	148000
Cuentas por pagar	87600
Capital en acciones	114000
Utilidades retenidas hasta el 1 de junio 2010	84900

a. Prepare un estado de resultados de junio 2010.

b. Prepare un estado de pérdidas y ganancias para junio 2010.

c. Prepare un balance general hasta el 30 de junio 2010.

d. ¿Cuán solvente parece ser esta compañía?

Problema D Little Folks Baseball, Inc., estaba formada por un grupo de padres para llenar una necesidad de un lugar para que los niños jueguen béisbol. Al principio de su segundo año de operaciones, su balance general es como sigue:

LITTLE FOLKS BASEBALL **Balance General 30 de abril 2010**		
Activos		
Efectivo		$ 56,000
Cuentas a recibir		80,000
Terreno		600,000
Activos totales		$ 736,000
Obligaciones y Patrimonio de los accionistas		
Obligaciones:		
Cuentas por pagar:		$ 64,000
Patrimonio de los accionistas:		
Capital en acciones	$ 400,000	
Utilidades retenidas	272,000	672,000
Obligaciones totales y patrimonio de los accionistas		$ 736,000

Las transacciones resumidas para mayo 2010 son:

a. Emitió capital en acciones adicional en efectivo, USD 200,000.

b. Cobró USD 80,000 en cuentas a recibir.

c. Pagó USD 64,000 en cuentas por pagar.

d. Recibió tarifas de membresía de los padres (no reembolsables): en efectivo, USD 260,000; y a cuenta, USD 120,000.

e. Incurrió en gastos operativos: en efectivo, USD 60,000; y a cuenta, USD 160,000.

f. Pagó dividendos de USD 16,000.

g. Compró más terrenos en efectivo, USD 96,000.

h. Puso una orden para nuevo equipamiento que se espera que cueste USD 120,000.

a. Prepare un resumen de transacciones (vea Parte A de la Tabla 3) usando los títulos de columnas como se muestran en el balance general. Determine los balances después de cada transacción.

b. Prepare un estado de resultados para mayo 2010.

c. Prepare un estado de pérdidas y ganancias para mayo 2010.

d. Prepare un balance general hasta el 31 de mayo 2010.

Los balances generales del 31 de mayo 2010, y del 30 de abril 2010 y el estado de resultados de mayo de Target-Line Golf Driving Range siguen. (Es una práctica común mostrar el período más reciente primero.)

TARGET-LINE GOLF DRIVING RANGE Balance General Comparativo		
	Mayo 31	**Abril 31**
	2010	**2010**
Activos		
Efectivo	$56,400	$46,800
Terrenos	163,200	144,000
Activos totales	$219,600	$190,800
Obligaciones y Patrimonio de los accionistas		
Cuentas por pagar	$18,000	$27,600
Capital en acciones	144,000	144,000
Utilidades retenidas	57,600	19,200
Total de obligaciones y patrimonio de los accionistas	$219,600	$190,800
TARGET-LINE GOLF DRIVING RANGE Estado de Resultados Para el Mes de Cierre 31 de mayo 2010		
Ganancias:		
Ingreso por servicios		$64,000
Gastos:		
Gastos de salarios	$16,000	
Gastos de alquiler de equipamiento	9,600	25,600
Ingreso neto		$38,400

Todas las ganancias recibidas están a cuenta.

Indique la(s) causa(s) probable(s) del cambio en cada una de las cuentas del balance general desde el 30 de abril al 31 de mayo 2010.

Problemas alternativos

Problema alternativo A Preston Auto Paint Company tenía el uso gratuito temporal de un edificio viejo y completó las siguientes transacciones en septiembre 2010:

Sept. 1 La compañía fue creada y recibió USD 100,000 en efectivo de la emisión del capital en acciones.

5 La compañía compró pintura y equipamiento para lijar en efectivo por USD 25,000.

7 La compañía pintó una flota de vehículos de un cliente que se comprometió a pagar USD 8,000 en una semana. El cliente suministró la pintura especial.

14 La compañía recibió los USD 8,000 de la transacción del 7 de septiembre.

20 Hoy se adquirió el equipamiento adicional para lijar a un costo de USD 2,800; el pago fue pospuesto hasta el 28 de septiembre.

28 USD 2,400 se pagaron en la obligación incurrida el 20 de septiembre.

30 Los salarios del mes de empleados, USD 2,200, fueron pagados.

30 Puso una orden para equipamiento adicional de pintura con un precio promocional de USD 20,000.

Prepare un resumen de transacciones (vea Parte A de la Tabla 3) para la compañía para estas transacciones. Use columnas de dinero con títulos Efectivo, Cuentas por Cobrar, Equipamiento, Cuentas a Pagar, Capital en acciones y Utilidades Retenidas. Determine los balances después de cada transacción para mostrar que la ecuación contable está equilibrada.

Problema alternativo B Quick-Start Home Repair Company completó las siguientes transacciones en junio 2010:

Junio 1 La compañía fue creada y recibió USD 200,000 en efectivo de la emisión de capital en acciones.

4 La compañía pagó USD 48,000 en efectivo por una camioneta.

7 La compañía se prestó USD 10,000 de su banco con un documento.

9 Efectivo recibido por servicios de reparación entregados era de USD 4,500.

12 Gastos de operación del negocio hasta el momento en el mes fueron pagados en efectivo, USD 3,400.

18 Servicios de reparación entregados a un cliente que estuvo de acuerdo en pagar dentro de un mes ascienden a USD 5,400.

25 La compañía pagó USD 4,065 de su préstamo del banco, incluyendo USD 4,050 del capital y USD 15 del interés. (El capital es el monto del préstamo. El interés es un gasto, que reduce las utilidades retenidas.)

30 Gastos varios incurridos en la operación del negocio desde el 13 de junio hasta la fecha fueron de USD 3,825 y fueron pagados en efectivo.

30 Una orden (contrato) se recibió de un cliente por servicios de reparación ha ser realizados mañana, que costarán USD 3,000.

a. Prepare un resumen de transacciones (vea Parte a de la Tabla 3). Incluya columnas de dinero para Efectivo, Cuentas por Cobrar, Camionetas, Documentos a Pagar, Capital en Acciones y Utilidades Retenidas. Determine balances después después de cada transacción para mostrar que la ecuación básica contable está equilibrada.

b. Prepare un balance general hasta el 30 de junio 2010.

Problema alternativo C A continuación están resumidos los datos de las transacciones para Luxury Apartments, Inc., para el año que termina el 30 de junio 2010. La compañía tiene su propio edificio de departamentos y lo opera.

Ganancias de alquiler del edificio	USD 150,000
Reparaciones	2870
Limpieza, costos de empleados	3185
Impuestos a la propiedad	4000
Seguros	1225

Comisiones pagadas al agente de alquileres	5000
Tarifas legales y contables (para la preparación de arrendamiento a inquilinos)	1260
Gasto de servicios públicos	8225
Costo de nuevos toldos (instalados el 30 de junio, durarán 10 años)	5000

De la ganancia de alquiler de USD 150,000, USD 5,000 no fue cobrado en efectivo hasta el 5 de julio 2010.

Prepare un estado de resultados para el año que finaliza en 30 de junio 2010.

Problema alternativo D Los siguientes datos de Central District Parking Corporation se presentan:

CENTRAL DISTRICT PARKING CORPORATION Balance General 1 octubre 2010	
activos	
Efectivo	$ 344,000
Cuentas por cobrar	18,000
activos totales	$ 362,000
Obligaciones y Patrimonio de los accionistas	
Cuentas por pagar	$ 94,000
Capital en acciones	232,000
Utilidades retenidas	36,000
Obligaciones totales y patrimonio de los accionistas totales	$ 362,000

Las transacciones resumidas para octubre 2010 son:

Oct.1 Las cuentas por pagar que se debían hasta el 30 de septiembre (USD 94,000) fueron pagadas.

1 La compañía pagó alquiler por las premisas por octubre, USD 19,200.

7 La compañía recibió efectivo de USD 4,200 por parquear sus vehículos diariamente durante la semana.

10 La compañía cobró USD 14,400 de las cuentas por robrar en el balance general el 30 de septiembre.

14 Los recibos de la semana de clientes diarios fueron por USD 6,600.

15 Ganancias recibidas pero aún no cobradas de parqueo de clientes de grupos de vehículos era de USD 6,000.

16 La compañía pago salarios de USD 2,400 para el período octubre 1-15.

19 La compañía pagó los gastos de promoción de USD 1,200 de octubre.

21 Los recibos de efectivo para la semana de clientes diarios fueron de USD 7,200.

24 La compañía incurrió en varios gastos de USD 840. El pago se vencerá en 10 de noviembre.

31 Los recibos de efectivo de las últimos 10 días del mes de clientes diarios fueron por USD 8,400.

31 La compañía pagó salarios de USD 3,000 para el período de octubre 16-31.

31 Envíos de cuentas a clientes tenían un total de USD 21,600 por octubre.

31 Pagó dividendos en efectivo por USD 24,000.

a. Prepare un resumen de transacciones (vea Parte A de la Tabla 3) usando los títulos de columna como aparecen en el balance general anterior. Determine los balances después de cada transacción.

b. Prepare un estado de resultados de octubre 2010.

c. Prepare un estado de pérdidas y ganancias para octubre 2010.

d. Prepare un balance general hasta el 31 de octubre 2010.

Problema alternativo E Los siguientes balances generales del 30 de junio 2010 y del 31 de mayo 2010, y el estado de resultados para junio fueron preparados para Beach Camping Trailer Storage, Inc. (En práctica común mostrar el período más reciente primero.)

BEACH CAMPING TRAILER STOR AGE, INC **Balance General Comparativo**		
	Junio 30,	**Mayo 31,**
	2010	**2010**
Activos		
Efectivo	$ 52,000	$ 60,000
Cuentas por cobrar	24,000	-0-
Terrenos	36,000	36,000
Activos totales	$ 112,000	$ 96,000
Obligaciones y Patrimonio de los accionistas	**Equity**	
Cuentas por pagar	$ 18,000	$ 24,000
Capital en acciones	60,000	60,000
Utilidades retenidas	34,000	12,000
Total de obligaciones y total de patrimonio de los accionistas	$ 112,000	$ 96,000
BEACH CAMPING TRAILER STORAGE, INC. , **Estado de Resultados Para el Mes de Cierre 3 de junio 2010**		
Ganancias:		
Ganancia de servicios		$ 100,000
Gastos:		
Gastos de salarios	$ 48,000	
Suministros comprados y usados	24,000	72,000
Ingreso neto		$ 28,000

Un dividendo en efectivo de USD 6,000 fue declarado y pagado en junio.

Indique las causas probables de los cambios en cada una de las cuentas del balance general desde el 31 de mayo hasta el 30 de junio 2010.

Más allá de los números-pensamiento crítico

Decisión empresarial caso A Después de graduarse de la secundaria, Jim Crane trabajó para un constructor de casas y de edificios de pequeños departamentos. Durante los siguientes seis años, Crane se ganó una reputación de empleado excelente-trabajador, dedicado, y confiable-en la industria de construcción ligera. Podía manejar casi cualquier trabajo que requería habilidades de carpintería, de instalaciones eléctricas o de plomería.

Crane decidió entonces abrir su propio negocio bajo en nombre de Jim's Fix-It Shop, Inc. Invirtió en su negocio dinero en efectivo, herramientas y una camioneta usada. Completó muchos trabajos de reparación y remodelación para dueños de casas y dueños de departamentos. La demanda por sus servicios fue tan grande que tenía más trabajo de lo que podía atender. Operó en su garaje, que convirtió en un taller, añadiendo varias nuevas piezas de equipamiento de carpintería.

Ahora, dos años después de haber abierto su negocio, Crane debe decidir si continúa en su propio negocio, o aceptar una posición como supervisor de construcción para un constructor de casas. Le ofrecieron un salario anual de USD 50,000 y un paquete de beneficios (seguro médico y de hospitalización, contribución a las pensiones, vacación y pago por días de enfermedad y seguro de vida) con un valor de aproximadamente USD 8,000 por año. La oferta es atractiva para Crane. Pero no quiere dejar su propio negocio ya que disfrutó mucho siendo su propio jefe, aunque esto haya significado que trabajara semanalmente mucho más que la jornada laboral de 40 horas.

Suponga que Crane le pide asistencia en juntar la información necesaria para ayudarle a tomar una decisión. Trae consigo registros contables que se han mantenido para su negocio por un contador experto. Usando su lógica y su experiencia de vida, indique la naturaleza de la información que necesita Jim para tomar una decisión

informada. Tome atención especialmente a la información que probablemente pueda ser encontrada en los registros contables de la empresa. ¿La información contable disponible puede ser usada directamente para tomar la decisión? Escriba un memorándum a Jim describiendo la información que necesitará para tomar una decisión informada. Los títulos del memo deben incluir Fecha, De, A, y Asunto. (Vea el formato en el Proyecto Grupal E abajo.)

Análisis de reporte anual B Recuerde que en este capítulo mostramos que la razón de capital se calcula dividiendo el patrimonio de los accionistas entre el patrimonio total (o total de activos). Otro formato para analizar solvencia es dividiendo deuda total entre patrimonio total. Este último cálculo da la proporción de activos financiados por una deuda en vez de la proporción de activos financiados por el patrimonio de los accionistas. Estas dos razones son complementos y deben sumar 100 por ciento. Así, si el 25 por ciento de los activos fueran financiados por deuda, 75 por ciento fue financiado por el patrimonio de los accionistas.

Usando los datos históricos siguientes de Gateway, calcule la razón "deuda total a capital total" para cada año.

	2003	**2002**	**2001**	**2000**	**1999**	**1998**	**1997**
Obligaciones totales (miles)	USD 1,772,205	USD 1,937,570	USD 1,546,005	USD 1,109,337	USD 857,870	USD 568,492	USD 394,545
Patrimonio de los accionistas total	2380339	2017118	1344375	930044	815541	555519	376035

Estudie estos montos y comente sobre la solvencia de la compañía. ¿Existe una tendencia en la solvencia de la compañía a través del tiempo? Gateway ha experimentado un tremendo crecimiento en el patrimonio de los accionistas durante los últimos seis años,pero también ha aumentado sus obligaciones significativamente. ¿Pudo haber crecido Gateway tanto sin haber aumentado sus obligaciones?

Análisis de reporte anual C Mire el reporte anual de The Limited, Inc., en el apéndice de Reporte anual. En ese reporte encontrará una carta que define las responsabilidades de la gerencia en relación con los estados financieros, como con el reporte de los auditores independientes.

Escriba respuestas a las siguientes preguntas:

¿Quién es responsable de preparar los estados financieros?

¿Cuán importante es la auditoría interna?

¿Cuál es el rol del comité de auditaje?

¿Por qué no existen oficiales o empleados dentro del comité de auditaje?

¿Cuál es la responsabilidad del auditor independiente externo?

¿El auditor independiente tiene total seguridad que los estados financieros están libres de errores?

¿Cuán extensa es la revisión de evidencia de parte del auditor independiente?

Caso de ética- experiencia de redacción D Refiérase a "Una perspectiva de ética: Universidad estatal". Escriba un ensayo corto sobre las alternativas que James Stevens pudo tomar y los resultados probables de estas alternativas. ¿Cuáles de las alternativas mencionadas recomendaría?

Proyecto grupal E En equipos de dos o tres estudiantes, entreviste a un empresario(a) de su comunidad. Pregunte cómo esa persona usa información contable para tomar decisiones y obtenga ejemplos específicos. Cada equipo debe escribir un memorándum al instructor resumiendo los resultados de la entrevista. La información dentro del memo debe incluir:

Fecha:

A:

De:

Asunto:

El contenido del memo debe incluir el nombre y título de la persona entrevistada, nombre de la compañía, fecha de la entrevista, ejemplos del uso de la información contable para la toma de decisiones y cualquier otro tipo de información pertinente.

Proyecto grupal F Con un equipo compuesto de uno o más estudiantes, piense en un negocio que le gustaría formar después de graduarse. Luego describa aproximadamente 15-20 transacciones que el negocio podría realizar en su primer mes de operaciones. Prepare un resumen de transacciones que muestre cómo cada transacción afecta la ecuación contable. Identifique cada activo, obligación, y patrimonio de los accionistas en su resumen de transacciones. Por ejemplo, en vez de agrupar todos los activos en un número, muestre el efectivo, cuentas por recibir, etc., en su ecuación contable.

Proyecto grupal G Con un equipo de uno o dos estudiantes y usando los materiales de la librería, escriba un documento sobre el Instituto Americano de Contadores Certificados Públicos, sus servicios a los miembros y sus actividades. Sea cuidadoso de citar las fuentes de su información. Las citas directas deben ser etiquetadas como tales y deben estar escritas a renglón simple y deben estar con sangría si son relativamente largas o deben tener comillas y sin sangría si son relativamente cortas. Citar sin dar la fuente es plagio y debe ser evitado a toda costa.

Usando Internet—Una vista del mundo real

Visite el siguiente sitio web de Nokia:

http://www.nokia.com

Escriba un documento corto describiendo la información de la compañía, sus productos y servicios, y atención al cliente disponible para sus productos.

Visite la siguiente página web de Ford Motor Company:

http://www.ford.com

Cuando aparezca la página web, busque la Información del Inversionista y luego encuentre el Reporte Anual de Ford Motor Company. Basado en su investigación, escriba un documento corto describiendo el contenido general del reporte anual.

Respuestas al auto-examen

Verdadero-Falso

Falso. Corporación, no fideicomiso, es la tercera forma.

Verdadero. La contabilidad para los tres se cubre en este texto.

Falso. El estado de resultados tiene la fecha usando el período de tiempo, como "Para el Año de Cierre 31 de diciembre 2010".

Verdadero. Además, el estado de pérdidas y ganancias muestra los dividendos declarados.

Verdadero. Ambos muestran activos, obligaciones, y patrimonio de los accionistas.

Elección múltiple

d. El balance final en utilidades retenidas se muestra tanto en el estado de pérdidas y ganancias como en el balance general.

d. Esta forma de la ecuación no tendría un equilibrio.

b. El concepto de inflación contable no era una de las mencionadas. Las otras dos eran el concepto de medida de dinero y el concepto de periodicidad.

c. Cuando los accionistas invierten en efectivo, los activos y patrimonio de los accionistas aumentan.

c. La entrega de servicios a cuenta aumenta tanto cuentas por recibir como utilidades retenidas.

2. Registrando transacciones empresariales

Objetivos de aprendizaje

Después de estudiar este capítulo, debería poder:

- Usar la cuenta como la unidad básica de clasificación y de almacenamiento para información contable.
- Expresar los efectos de las transacciones empresariales en términos de débitos y créditos en diferentes tipos de cuentas.
- Listar los pasos en el ciclo contable.
- Registrar los efectos de las transacciones empresariales en un libro diario.
- Registrar asientos de diario a las cuentas en el libro mayor.
- Preparar un balance de prueba para probar la igualdad de débitos y créditos en el registro de libros y en el proceso mismo.
- Analizar y usar los resultados financieros-análisis horizontal y vertical.

Remuneración salarial potencial para los contadores

Seleccionar una profesión representa mucho más que la selección de cursos que toma un estudiante en la universidad. En gran medida, la profesión que elija un estudiante, junto con su desempeño académico, determinará los caminos disponibles en la carrera después de la graduación. Pocos profesionales recomendarían una elección de carrera basada únicamente en la remuneración salarial. Sin embargo, como los estudiantes seleccionan sus profesiones y dibujan el camino de sus carreras, es importante que ellos tomen decisiones informadas respecto a las recompensas financieras de las diferentes opciones. Abajo está la información de salarios seleccionados para muchas carreras relacionadas con la contabilidad. Estos salarios, actualizados al año 2009, deben ser tomados en cuenta solo como guías. Los salarios en todos los niveles pueden variar significativamente de acuerdo a los lugares. Además, se debe añadir 10 a 15 por ciento a los salarios listados para las certificaciones profesionales (como el CPA) o para una maestría (Maestría en Contabilidad o un MBA).

Salarios de Contabilidad Pública, No Asociados

Posición	
Firmas grandes de CPA:	**Rango de salarios**
Salarios iniciales	$35,750 - $42,500
Salarios entre 1-3 años	$41,000 - $51,250
Gerente/Director	$77,750 - $119,000
Pequeñas firmas de CPA:	
Salarios iniciales	$29,500 - $36,250
Salarios entre 1-3 años	$33,750 - $42,500
Gerente/Director	$62,750 - $84,500

Salarios de Contabilidad Corporativa - Corporaciones grandes

Posición	**Rango de salarios**
Gerente Financiero/Tesorero	$244,500 - $347,000
Vicepresidente de Finanzas	$189,000 - $293,500
Director de Finanzas	$121,500 - $178,250
Director de Contabilidad	$115,250 - $157,500

Director Ejecutivo de Contabilidad	$105,750 - $147,250
Asistente de Director Ejecutivo de Contabilidad	$89,750 - $114,750
Director de Impuestos	$117,000 - $209,750
Gerente de Impuestos	$78,000 - $113,750
Director de Auditaje	$127,750 - $200,750
Contabilidad General - Gerente	$61,250 - $83,250
Contabilidad General - 1-3 años de experiencia	$37,500 - $48,750
Contabilidad General – salario inicial	$31,750 - $39,750

Los estudiantes interesados en una carrera en contabilidad y finanzas pueden encontrar información para éstas y muchas otras carreras en Robert Half (www.roberthalf.com). Además, los profesores de contabilidad están generalmente familiarizados con salarios iniciales y oportunidades de trabajo para graduados en contabilidad, así que les podría hacer preguntas más específicas sobre carreras potenciales y sus salarios.

En el Capítulo 1, ilustramos el estado de resultados, el estado de pérdidas y ganancias, balance general, y el estado de flujos de efectivo. Estos estados son los productos finales del proceso de contabilidad financiero, que se basa en la ecuación de contabilidad. El proceso de contabilidad financiero cuantifica las decisiones pasadas de la gerencia. Los resultados de estas decisiones se comunican a otros-gerencia, acreedores e inversores-y sirve como una base para tomar decisiones en el futuro.

Los datos en bruto de la contabilidad son las transacciones empresariales. Registramos las transacciones en el Capítulo 1 como aumentos y disminuciones en los ítemes de activos, obligaciones, y patrimonio de los accionistas de la ecuación contable. Este procedimiento le mostró cómo varias transacciones afectaban la ecuación contable. Cuando trabajaba con estas transacciones, probablemente sospechó que listar todas las transacciones como aumentos o disminuciones en la columna de resumen de transacciones sería muy difícil en la práctica. La mayoría de los negocios, inclusive los más pequeños, registran muchas transacciones al día. El Capítulo 2 le enseña cómo registrar en la realidad transacciones empresariales en el proceso contable.

Para explicar el procedimiento dual de registrar transacciones empresariales con débitos y créditos, le introducimos nuevas herramientas: la cuenta-T, el libro diario, y el libro mayor. Al usar estos libros, usted puede seguir una compañía a través de sus transacciones empresariales. Como los contadores, puede usar un balance de prueba para verificar la igualdad de sus débitos y créditos registrados. Este es el sistema contable de doble entrada que el monje franciscano, Luca Pacioli, describió hace siglos. Comprender el sistema le permite entender mejor el contenido de los estados financieros de manera que pueda usar la información proporcionada para tomar decisiones empresariales informadas.

La cuenta y las reglas de débito y crédito

Un negocio grande puede tener miles de transacciones durante un año. Un contador clasifica y resume los datos en estas transacciones para crear información útil.

Pasos en el registro de transacciones empresariales

Mire la tabla 1 para ver los pasos para registrar y transcribir los efectos de una transacción empresarial. Note que los documentos fuente proporcionan la evidencia de que una transacción empresarial ha ocurrido. Estos documentos fuente incluyen ítemes como cuentas recibidas de proveedores por artículos o servicios recibidos, cuentas enviadas a clientes por artículos vendidos o servicios entregados, y cintas de caja registradora. La información en el documento fuente sirve como base para preparar un asiento de diario. Entonces una firma registra (transfiere) esa información a cuentas en el libro mayor.

Puede ver de la tabla 1 que después de preparar el asiento de diario, se lo registra a las cuentas en el libro mayor. Sin embargo, antes de que pueda registrar al libro diario, debe entender las reglas de débito y crédito. Para enseñarle estas reglas, empezamos estudiando la naturaleza de una cuenta.

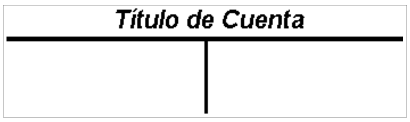
Afortunadamente, la mayoría de las transacciones empresariales son repetitivas. Esto hace la tarea de los contadores un poco más fácil debido a que ellos pueden clasificar las transacciones en grupos que tienen las mismas características. Por ejemplo, una compañía puede tener miles de recibos o pagos de efectivo durante un año. Como resultado, una parte de cada transacción en efectivo puede ser registrada y resumida en un solo lugar llamado cuenta.

Una **cuenta** es una parte del sistema contable usada para clasificar y resumir los aumentos, disminuciones y balances de cada activo, obligación, ítem de patrimonio de los accionistas, dividendo, ganancia y gasto. Las firmas establecen cuentas para cada elemento diferente del negocio, como efectivo, cuentas por cobrar y cuentas a pagar. Cada negocio tiene una cuenta de Efectivo en su sistema contable porque el conocimiento del monto en efectivo en mano es información útil.

Los contadores pueden diferir en el título de la cuenta (o nombre) que le dan al mismo ítem. Por ejemplo, un contador puede nombrar una cuenta Documentos a Pagar y otro la puede llamar Préstamos a Pagar. Ambos títulos de cuenta se refieren a los montos prestados por una compañía. El título de la cuenta debe ser lógica para ayudar al contador agrupar transacciones similares dentro de la misma cuenta. Una vez que le dé un título a una cuenta, debe usar ese mismo título en todos los registros contables.

El número de cuentas en un sistema de contabilidad depende de las necesidades de información de los interesados en el negocio. El requerimiento principal es que cada cuenta proporcione información útil en la toma de decisiones. Así, una cuenta puede ser establecida para todo lo relacionado con efectivo en vez de tener una cuenta separada para cada forma de efectivo (monedas en mano, tipo de moneda en mano y depósitos en los bancos). El monto de efectivo es información útil; la forma del efectivo a menudo no lo es.

Para ilustrar el registro de aumentos y disminuciones en una cuenta, los textos usan la **cuenta-T**, que se ve como una letra mayúscula T. El nombre de la cuenta como Efectivo, aparece a lo largo de la parte de arriba de la T. Registramos aumentos en un lado de la linea vertical de la T y las disminuciones en el otro lado. Una cuenta-T aparece como sigue:



Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

¿Alguna vez ha considerado iniciar su propio negocio? Si es así, necesitará comprender la contabilidad para manejar su negocio exitosamente. Para saber cuán bien le va a su negocio, debe comprender y analizar estados financieros. La información contable también le dice por qué se está

desempeñando como se reporta. Si tiene un negocio de venta o de desarrollo de un producto específico o entrega un servicio específico, no puede operar rentablemente o considerar expandir a menos que base sus decisiones empresariales en información contable.

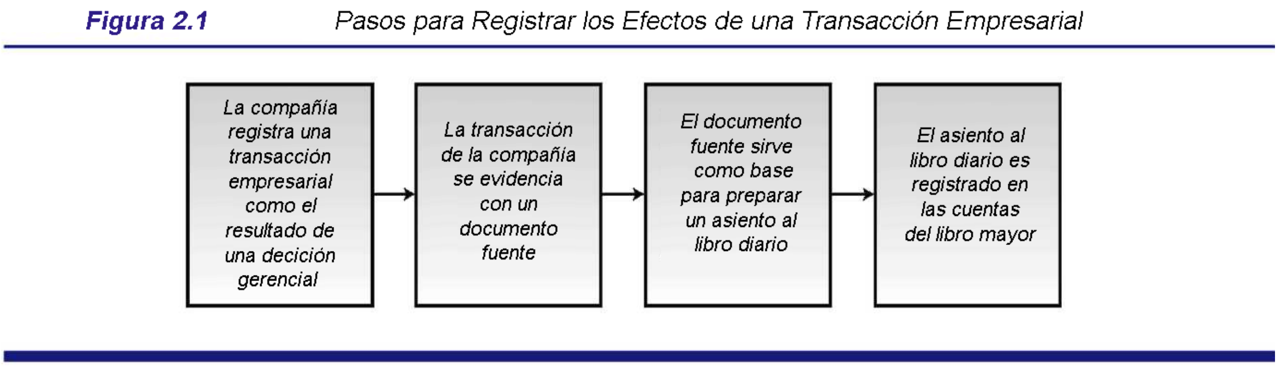


Figura 1: Pasos para registrar los efectos de una transacción empresarial

En el Capítulo 1, usted vio que cada transacción empresarial afecta al menos dos ítemes. Por ejemplo, si usted-o un propietario-invierte en efectivo en su negocio, los activos de la compañía aumentan y el patrimonio de los accionistas aumenta. Este resultado fue ilustrado en el resumen de transacciones en la Tabla 1.3. En las siguientes secciones, usamos débitos y créditos y el procedimiento de doble entrada para registrar los aumentos y disminuciones causados por transacciones empresariales.

Los contadores usan el término **débito** en vez de decir, “Ponga una entrada en la parte izquierda de la cuenta-T”. Ellos usan el término **crédito** para “Ponga una entrada en la parte derecha de la cuenta-T”. El débito (abreviado Dr.) simplemente significa lado izquierdo; crédito (abreviado Cr.) significa lado derecho.[1] Así, para todas las cuentas una entrada de débito es una entrada en la parte izquierda, mientras que una entrada de crédito es una entrada en la parte derecha.

Cualquier Cuenta	
Lado izquierdo, o lado de débito	Lado derecho, o lado de crédito

Después de reconocer un evento empresarial como una transacción empresarial, la analizamos para determinar sus efectos de aumento o disminución en los activos, obligaciones, ítemes de patrimonio de los accionistas, dividendos, ganancias, o gastos del negocio. Entonces traducimos estos efectos de aumentos o disminuciones en débitos y créditos.

En cada transacción empresarial que registramos, el monto total de los débitos debe igualar el monto total de los créditos. Cuando debitamos una cuenta (o cuentas) por USD 100, debemos acreditar otra cuenta (o cuentas) por un total de USD 100. El requerimiento contable que cada transacción sea registrada por una entrada que tenga débitos y créditos iguales se llama **procedimiento de doble entrada**, o dualidad. Este procedimiento de doble entrada mantiene la ecuación contable en equilibrio.

El proceso de registro dual produce dos juegos de cuentas-aquellas con balances de débito y aquellas con balances de crédito. Los totales de estos dos grupos de cuentas deben igualar. Entonces, existe alguna seguridad de

1 Las abreviaciones “Dr.” y “Cr.” se basan en las palabras latinas “*d*ebe*r*e” y “c*r*ede*r*e”. Un sinónimo para *débito* en una cuenta es *cargar* una cuenta.

que la parte aritmética del proceso de registro de transacciones ha sido llevada a cabo correctamente. Ahora, registremos en la práctica transacciones empresariales en cuentas-T usando débitos y créditos.

Registrando cambios en activos, obligaciones, patrimonio de los accionistas

Mientras se registran transacciones empresariales, recuerde que la base del proceso contable es la siguiente ecuación contable básica:

$$\text{Activo} = \text{Obligaciones} + \text{Patrimonio de los accionistas}$$

Registrar transacciones en cuentas-T es más fácil cuando se concentra en el signo igual en la ecuación contable. Los activos, que están a la izquierda del signo igual, aumentan en la parte izquierda de las cuentas-T. Las obligaciones y patrimonio de los accionistas, a la derecha del signo igual, aumentan en la parte derecha de las cuentas-T. Ya sabe que el lado izquierdo de la cuenta-T es el lado de débito y el lado derecho es el lado de crédito. Así que debería poder llenar el resto de las reglas de aumentos y disminuciones por deducción, como:

Activos	**=**	**Obligaciones**		**+ Patrimonio de los accionistas**	
Débito para aumentos	Crédito para disminuciones	Débito para disminuciones	Crédito para aumentos	Débito para disminuciones	Crédito para aumentos

Para resumir:

- Los activos aumentan por débitos (lado izquierdo) de la cuenta-T y disminuyen por créditos (lado derecho) de la cuenta-T.
- Las obligaciones y el patrimonio de los accionistas disminuyen por débitos (lado izquierdo) de la cuenta-T y aumenta por créditos (lado-derecho) de la cuenta-T.

El aplicar estas dos reglas mantiene la ecuación contable en balance. Ahora aplicamos las reglas del débito y crédito para activos, obligaciones, y patrimonio de los accionistas a las transacciones empresariales.

Asuma que una corporación emite valores de su capital en acciones por USD 10,000 en la transacción 1. (Note que la figura en paréntesis es el número de la transacción y junta los dos lados de la transacción.) La compañía registra el recibo de USD 10,000 como sigue:

(Dr.)	**Efectivo**	*(Cr)*	*(Dr.)*	**Capital en acciones**	*(Cr*
(1)	**10,000**			**(1)**	**10,000**

Esta transacción aumenta el activo, efectivo, que se registra en la parte izquierda de la cuenta Efectivo. Luego, la transacción aumenta el patrimonio de los accionistas, que está registrada en la parte derecha de la cuenta de Capital en Acciones.

Asuma que la compañía se prestó USD 5,000 de un banco con un documento (transacción 2). Un **documento** es una promesa escrita incondicional de pagar a otro (el banco) el monto adeudado ya sea cuando se le pide o en una fecha específica, usualmente con interés a una tasa específica. La firma registra esta transacción como sigue:

(Dr.)	**Efectivo**	*(Cr)*	*(Dr.)*	**Documentos a Pagar**	*(Cr)*
(1)				**(2)**	**5,000**
(2)					
	10,000				
	5,000				

Observe que obligaciones, Documentos a Pagar, aumenta con una entrada en el lado derecho (crédito) de la cuenta.

Registrando cambios en ganancias y gastos En el Capítulo 1, registramos las ganancias y gastos directamente en la cuenta de Utilidades Retenidas. Sin embargo, esto no se hace en la práctica debido al volumen de las transacciones de ganancia y gasto. En vez, los negocios tratan las cuentas de gasto como si fueran subclases

del lado de débito de la cuenta de Utilidades Retenidas y las cuentas de ganancia como si fueran subclases del lado de crédito. Debido a que las firmas necesitan montos de ganancias y gastos para preparar el estado de resultados, mantienen una cuenta separada para cada tipo de ganancia y gasto. Las reglas de registro de ganancias y gastos son:

- Registre aumentos en ganancias al lado derecho (crédito) de la cuenta-T y las disminuciones en el lado izquierdo (débito). La razón de esta regla es que las ganancias aumentan las utilidades retenidas, y los aumentos en utilidades retenidas se registran en el lado derecho.
- Registre aumentos en gastos en el lado izquierdo (débito) de la cuenta-T y las disminuciones en el lado derecho (crédito). La razón para esta regla es que los gastos disminuyen utilidades retenidas, y las disminuciones en utilidades retenidas se registran en el lado izquierdo.

Para ilustrar estas reglas, asuma que la misma compañía recibió USD 1,000 en efectivo de un cliente por servicios entregados (transacción 3). La cuenta Efectivo, un activo, aumenta en el lado izquierdo (débito) de la cuenta-T; y la cuenta de Ganancia de Servicios, un aumento en utilidades retenidas, aumenta en el lado derecho (crédito).

(Dr.)	**Efectivo**		*(Cr)*	*(Dr.)*	**Ganancia de Servicio**		*(Cr)*
(1)	10,000					(3)	1,000
(2)	5,000						
(3)	1,000						

Ahora asuma que esta compañía pagó USD 600 en salarios a empleados (transacción 4). La cuenta Efectivo, un activo, disminuye en el lado derecho (crédito) de la cuenta-T; y la cuenta de Gastos de Salario, una disminución en utilidades retenidas, aumenta en el lado izquierdo (débito).[2]

(Dr)	**Efectivo**		*(Cr)*	*(Dr.)*	**Gastos de Salario**		*(Cr)*
(1)	10,000	(4)	600	(4)	600		
(2)	5,000						
(3)	1,000						

Registro de cambios en dividendos Debido a que los dividendos disminuyen las utilidades retenidas, los aumentos aparecen en el lado izquierdo de la cuenta de Dividendos y las disminuciones en el lado derecho. Así, la firma registra el pago de USD 2,000 de dividendos en efectivo (transacción 5) como sigue:

(Dr)	**Efectivo**		*(Cr)*	*(Dr.)*	**Dividendos**[3]		*(Cr)*
(1)	10,000	(4)	600	(5)	2,000		
(2)	5,000	(5)	2,000				
(3)	1,000						

3

Al final del período contable, el contador transfiere cualquier balance en las cuentas de gasto, ganancia y Dividendos a la cuenta de Utilidades Retenidas. Esta transferencia ocurre solo después que la información en las

2 Ciertas deducciones normalmente se sacan del pago de los empleados para impuestos de seguridad social, retenciones federales y estatales, etc. Esas deducciones se ignoran aquí.

3 Como ilustramos más tarde en el texto, algunas compañías debitan los dividendos directamente en la cuenta de Utilidades Retenidas en vez de a la cuenta de Dividendos.

cuentas de gasto y ganancia han sido usadas para preparar el estado de resultados. Discutimos e ilustramos este paso en el Capítulo 4.

Para determinar el balance de cualquier cuenta-T, sume los débitos de la cuenta, sume los créditos de la cuenta, y reste la suma más pequeña de la más grande. Si la suma de los débitos exceden la suma de los créditos, la cuenta tiene un **balance de débito**. Por ejemplo, la siguiente cuenta de Efectivo usa información de las transacciones anteriores. La cuenta tiene un balance de débito de USD 13,400, calculada como débitos totales de USD 16,000 menos créditos totales de USD 2,600.

(Dr.)	**Efectivo**		*(Cr)*
(1)	10,000	(4)	600
(2)	5,000	(5)	2,000
(3)	1,000		
	16,000		2,600
Dr. bal	13,400		

Si, sin embargo, la suma de los créditos excede la suma de los débitos, la cuenta tiene un **balance de crédito**. Por ejemplo, asuma que una compañía tiene una cuenta de Cuentas a Pagar con un total de USD 10,000 en débitos y USD 13,000 en créditos. La cuenta tiene un balance de crédito de USD 3,000, como se muestra en la siguiente cuenta-T:

(Dr.) **Cuentas a Pagar**	*(Cr)*	
10,000	7,000	
	6,000	
10,000	13,000	
	Cr. bal	3,000

Balances normales Debido a que los débitos aumentan las cuentas de activo, gasto y Dividendo, éstos normalmente tienen balances de débito (o del lado izquierdo). A la inversa, debido a que los créditos aumentan las cuentas de obligación, capital en acciones, utilidades retenidas y ganancias, éstos normalmente tienen balances de crédito (o del lado derecho).

La siguiente tabla muestra los balances normales de las siete cuentas usadas:

	Balances	**Normales**
Tipos de cuentas	**Débito**	**Crédito**
Activos	X	
Obligaciones		X
Patrimonio de los accionistas		
Capital en acciones		X
Utilidades retenidas		X
Dividendos	X	
Gastos	X	
Ganancias		X

En este momento, usted debe memorizar seis reglas de débito y crédito. Más tarde, mientras continúa estudiando contabilidad, las reglas se volverán automáticas. Entonces, ya no se preguntará, “¿Es este aumento un débito o un crédito?”

2. Registrando transacciones empresariales

Las cuentas de activos aumentan en el lado de débito, mientras que las cuentas de obligación y participación de las acciones aumentan en el lado del crédito. Cuando los balances de las cuentas se suman, forman las siguientes ecuaciones independientes:

Activos = Obligaciones + Patrimonio de los accionistas

Débitos = Créditos

El arreglo de estas dos formulas da las primeras tres reglas de débito y crédito:

- Aumentos en cuentas de activos son débitos; disminuciones son créditos.
- Disminuciones en cuentas de obligaciones son débitos; aumentos son créditos.
- Disminuciones en el patrimonio de los accionistas son débitos; aumentos son créditos.

Activos		**Obligaciones**		**+**	**Patrimonio de los accionistas**
				Cuenta (s) de Patrimonio de los accionistas	
Cuentas de activos	**=**	**Cuentas de Obligación**		**+ (Capital en acciones y Utilidades Retenidas)**	
Débito*	Crédito	Débito	Crédito*	Débito	Crédito*
+	-	-	+		+
Débito por aumento	Crédito por disminución	Débito por disminución	Crédito por aumento	Débito por disminución	Crédito por aumento
Débitos	**Créditos**	**Cuentas de Gasto Y Cuenta de Dividendos**		**Cuenta de Ganancia**	
1. Aumentan activos.	1. Disminuyen activos.	Débito*	Crédito	Débito	Crédito*
2. Disminuyen obligaciones.	2 Aumentan obligaciones .				
3. Disminuyen Patrimonio de los accionistas.	3. Aumentan Patrimonio de los accionistas.	+	-	-	+
4. Disminuyen ganancias.	4. Aumentan ganancias.	Débito por aumento	Crédito por disminución	Débito por disminución	Crédito por aumento
5. Aumentan gastos.	5. Disminuyen gastos.				
6. Aumentan dividendos.	6. Disminuyen dividendos.				

Tabla 2: Reglas de débito y crédito

Las reglas de débito y crédito para las cuentas de gasto y Dividendos y para las cuentas de ganancia siguen de manera lógica si recuerda que los gastos y dividendos son disminuciones en el patrimonio de los accionistas y ganancias son aumentos en el patrimonio de los accionistas. Debido a que las cuentas de Patrimonio de los accionistas disminuyen en el lado de débito, las cuentas de gastos y Dividendo aumentan en el lado del crédito. Las últimas tres reglas de débito y crédito son:

- Disminuciones en cuentas de ganancia son débitos; aumentos son créditos.
- Aumentos en cuentas de gastos son débitos; disminuciones son créditos.
- Aumentos en cuentas de Dividendos son débitos; disminuciones son créditos.

En la Tabla 2, mostramos estas seis reglas de débito y crédito. Note primero el tratamiento de las cuentas de gasto y Dividendo como si fueran subclases del lado de débito de la cuenta de Utilidades Retenidas. Segundo, note el tratamiento de las cuentas de ganancia como si fueran subclases del lado de crédito de la cuenta de Utilidades Retenidas. Luego, discutimos el ciclo contable e indicamos dónde en los Capítulos 2 al 4 se mencionan los pasos en el ciclo contable.

El ciclo contable

El **ciclo contable** es una serie de pasos que se realizan durante el período contable (algunos durante el período y algunos al final) para analizar, registrar, clasificar, resumir, y reportar información financiera útil con el propósito de preparar estados financieros. Antes de que pueda visualizar los ocho pasos en el ciclo contable, debe poder reconocer una transacción empresarial. **Transacciones empresariales** son eventos medibles que afectan la condición financiera de un negocio. Por ejemplo, asuma que el propietario de un negocio derrama una taza de café en su oficina o se rompe una pierna esquiando. Estos dos eventos pueden interrumpir brevemente la operación del negocio. Sin embargo, no son medibles en términos que afecten la solvencia y la rentabilidad del negocio.

Las transacciones empresariales pueden ser intercambiadas por artículos entre el negocio y un grupo externo, como la venta de un libro, o pueden involucrar el pago de salarios a empleados. Estos eventos tienen un criterio fundamental: Debieron haber causado un cambio muy grande en los montos de la ecuación contable, Activos = Obligaciones + Patrimonio de los accionistas. La evidencia que un evento empresarial ha ocurrido es un documento fuente como un comprobante de venta, un cheque, etc. Los documentos fuente son importantes porque son la prueba más fehaciente de transacciones empresariales.[4]

Después que ha determinado que un evento es una transacción empresarial medible y tiene prueba adecuada de esta transacción, analice mentalmente los efectos de la transacción sobre la ecuación contable. Aprendió cómo hacer esto en el Capítulo 1. Este capítulo y los Capítulos 3 y 4 describen los otros pasos en el ciclo contable. Los ocho pasos en el ciclo contable y los capítulos que los mencionan son:

- Analizar transacciones examinando documentos fuente (Capítulos 1 y 2).
- Registrar las transacciones en el libro diario (Capítulo 2).
- Registrar asientos de diario en las cuentas del Mayor (Capítulo 2).
- Preparar un balance de prueba de las cuentas (Capítulo 2) y completar la hoja de trabajo (Capítulo 4). (Este paso incluye ajustar las entradas del Capítulo 3.)
- Preparar estados financieros (Capítulo 4).
- Registrar y ajustar asientos de diario (Capítulos 3 y 4).
- Registrar y ajustar entradas de cierre en el libro diario (Capítulo 4).
- Preparar un balance de prueba para después del cierre (Capítulo 4).

Este listado sirve como un adelanto de lo que usted estudiará en los Capítulos 2-4. Fíjese que las empresas ejecutan los últimos cinco pasos al final del período contable. El paso 5 precede los pasos 6 y 7 debido a que la gerencia necesita estados financieros cuanto antes. Después de que los estados han sido entregados a la gerencia, las entradas de ajuste y de cierre pueden ser registradas en el libro diario. En la Figura 3, dibujamos los ocho pasos en el ciclo contable.

Puede ejecutar muchos de estos pasos en una computadora con un paquete de computación contable. Sin embargo, debe entender el manual del sistema contable y todos los pasos del ciclo contable para entender lo que hace la computadora. El conocimiento elimina el misterio de lo que hace la computadora cuando recibe datos crudos y produce estados financieros.

4 Muchas compañías envían y reciben documentos fuentes electrónicamente, en vez de en forma impresa. En tal ambiente de formatos electrónicos, los documentos fuente pueden existir solamente en las bases de datos de la computadora de ambos lados involucrados en la transacción.

El libro diario

Al explicar las reglas de débito y crédito, registramos las transacciones directamente en las cuentas. Cada cuenta del libro mayor (libro mayor general) muestra solo los aumentos y disminuciones en esa cuenta. Así, todos los efectos de una sola transacción empresarial no aparecerán en ninguna otra cuenta. Por ejemplo, la cuenta Efectivo contiene solo datos sobre los cambios en efectivo y no muestra cómo se generó en efectivo o cómo fue gastado. Para tener un registro permanente de toda la transacción, el contador usa un libro o registro conocido como el libro diario.

Una **Libro diario** es un registro cronológico (presentado en orden por tiempos) de transacciones empresariales. Una **asiento de diario** es el registro de una transacción empresarial en el libro diario. Una entrada en el libro diario muestra todos los efectos de una transacción empresarial expresada en débito(s) y crédito(s) y puede incluir una explicación de la transacción. Una transacción se registra en un libro diario antes de que se registre en cuentas del Mayor. Debido a que cada transacción se registra inicialmente en un libro diario en vez de directamente en el libro mayor, un libro diario es llamado un libro de entrada original.

Un negocio usualmente tiene más de un libro diario. El Capítulo 4 describe brevemente varios libros diarios especiales. En este capítulo, usamos la forma básica de libro diario , el libro diario general. Como se muestra en la Tabla 4, un libro diario general contiene las siguientes columnas:

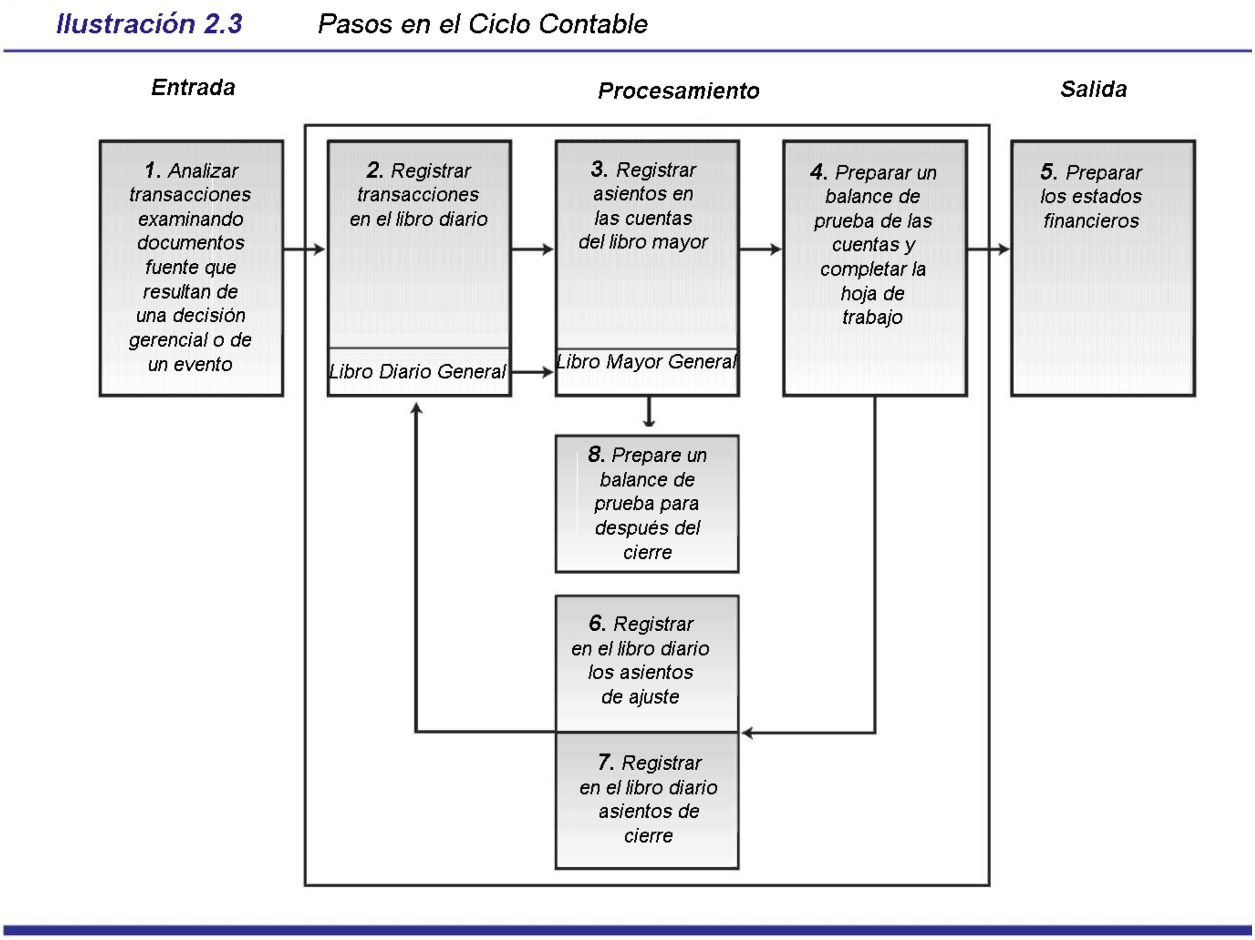


Figura 3: Pasos en el ciclo contable

MICROTRAIN COMPANY Libro Diario General

Fecha		Títulos y explicación de las cuentas	Ref. Entrada	Débito	Crédito
Nov. 2010	28	Efectivo (+B)	100	5 0 0 0 0	
		Capital en Acciones (+PA)	300		5 0 0 0 0
		Accionistas invirtieron $50,000 en efectivo en el negocio.			

Tabla 4: Entrada en el libro diario

- **Columna de fecha.** La primera columna en cada página del libro diario es para la fecha. Para el primer asiento de diario en una página, esta columna contiene el año, mes, y día (número). Para todas las entradas del libro diario en esta página, esta columna contiene solo el día del mes, hasta que el mes cambie.
- **Columna de títulos y explicación de la cuenta.** La primera línea de una entrada muestra la cuenta debitada. La segunda línea muestra la cuenta acreditada. Note que sangramos el título de la cuenta de crédito a la derecha. Por ejemplo, en la Tabla 4 mostramos el débito a la cuenta de Efectivo y luego el crédito a la cuenta de Capital en Acciones. Cualquier explicación necesaria de una transacción aparece en la(s) línea(s) debajo de la entrada de crédito y es sangrada en la mitad entre las cuentas debitadas y acreditadas. Una explicación de entrada en el libro diario debe ser concisa pero debe ser lo suficientemente completa para describir totalmente la transacción y probar la precisión de la entrada. Cuando una entrada de libro diario es auto explicativa, omitimos la explicación.
- **Registro de la columna de referencia.** Esta columna muestra el número de cuenta de la cuenta debitada o acreditada. Por ejemplo, en la Tabla 4, el número 100 en la primera entrada significa que el número de cuenta Efectivo es 100. Ningún número aparece en esta columna hasta que la información haya sido registrada en la cuenta apropiada del libro mayor. Discutimos cómo se registra más tarde en el capítulo.
- **Columna de débito.** En la columna de débito, el monto del débito está en la misma linea del título de la cuenta debitada.
- **Columna de crédito.** En la columna de crédito, el monto del crédito está en la misma linea del título de la cuenta acreditada.

Una perspectiva contable:

Usos de la tecnología

Preparar asientos de diario en un sistema computarizado es diferente que hacerlo en un sistema manual. La computadora normalmente pide el número de la cuenta a ser debitada. Después que escribe el número de cuenta, la computadora muestra el título de la cuenta en la posición correcta. El cursor luego se mueve a la columna de débito y espera que introduzca el monto a ser debitado. Luego pregunta si existen más débitos. Si no existen, la computadora pide el número de cuenta del crédito. Después de que se escribe el número de cuenta, la computadora proporciona el nombre de

la cuenta del crédito y pone el mismo monto debitado como acreditado. Cuando existe más de un crédito, puede sobre escribir el monto e ingresar el monto correcto. Entonces usted escribiría el otro crédito de la misma manera. Si sus débitos y créditos no son iguales, la computadora le advierte y le hace corregir el error. Puede proporcionar una explicación de la entrada de una lista estándar o escribirla. Mientras ingresa las entradas en el libro diario, la computadora automáticamente las registra en las cuentas del Mayor. En cualquier momento, puede imprimir un balance de prueba.

A continuación un resumen de las funciones y ventajas de usar un libro diario:

El libro diario-

- Registra transacciones en orden cronológico.
- Muestra el análisis de cada transacción en débitos y créditos.
- Proporciona una explicación de cada transacción cuando es necesario.
- Sirve como fuente para futura referencia de las transacciones contables.
- Elimina la necesidad de explicaciones largas de las cuentas.
- Hace posible el registro al libro mayor en un momento más conveniente.
- Asiste en mantener el libro mayor en equilibrio porque el(los) débito(s) debe(n) siempre igualar a el(los) crédito(s) en cada entrada de libro diario .
- Ayuda encontrar errores cuando el libro mayor no está en balance.

El libro mayor

Un **libro mayor** (libro general de contabilidad) es la colección completa de todas las cuentas de una compañía. El libro mayor puede estar en una forma de hoja suelta, en un volumen empastado o en la memoria de una computadora.

Las cuentas caen en dos grupos generales: (1) *cuentas de balance general* (activos, obligaciones y Patrimonio de los accionistas) y (2) *cuentas de estado de resultados* (ganancias y gastos). Los términos cuentas reales y cuentas permanentes también se refieren a las cuentas del balance general. Las cuentas del balance general son **cuentas reales** porque no son subclases o subdivisiones de cualquier otra cuenta. Son **cuentas permanentes** porque sus balances no son transferidos (o cerrados) a ninguna otra cuenta al final del período contable. Las cuentas de estado de resultados y la cuenta de Dividendos son **cuentas nominales** porque son meras subclases de las cuentas de participación de las acciones. Nominal significa literalmente “solo en nombre”. Las cuentas nominales son también llamadas **cuentas temporales** porque contienen temporalmente información de ganancia, gasto, y dividendos que es transferida (o cerrada) a la cuenta de Utilidades Retenidas al final del período contable.

La **tabla de cuentas** es un listado completo de los títulos y números de todas las cuentas en el libro mayor. La tabla de cuentas puede ser comparada a una tabla de contenidos. Los grupos de cuentas usualmente aparece en este orden: activos, obligaciones, patrimonio de los accionistas, dividendos, ganancias y gastos.

Las cuentas individuales se encuentran en secuencia en el libro mayor. Cada cuenta generalmente tiene un número de identificación y el título para ayudar a localizar cuentas cuando se registran datos. Por ejemplo, una compañía puede enumerar cuentas de activos, 100-199; cuentas de obligación, 200-299: cuentas de Patrimonio de los accionistas y cuenta de Dividendos, 300-399: cuentas de ganancia, 400-499: y cuentas de gasto, 500-500.

Usamos este sistema de enumeración en este texto. La tabla de cuentas uniforme usada en los primeros 11 capítulos aparece en un archivo separado al final del texto. Debe imprimir este archivo y tenerlo a mano para trabajar algunos problemas y ejercicios. Las compañías pueden usar otros sistemas de enumeración. Por ejemplo, a veces una compañía enumera sus cuentas en secuencia empezando con 1, 2, etc. La idea importante es que las compañías usan algún tipo de sistema de enumeración.

Ahora que comprende cómo registrar débitos y créditos en una cuenta y cómo todas las cuentas forman juntas un libro mayor, está listo para estudiar el proceso contable en operación.

El proceso contable en operación

MicroTrain Company es una corporación pequeña que proporciona capacitación de paquetes computarizados personales usando el equipamiento del cliente. La compañía ofrece capacitación para principiantes como para niveles avanzados en horarios convenientes. Una pequeña flota de camionetas transporta al personal y suministros de enseñanza al lugar donde están los clientes. La compañía alquila un edificio y es responsable de pagar los servicios públicos.

Ilustramos la transacción de capital en acciones que se dio para formar la compañía (en noviembre) y el primer mes de operaciones (diciembre). El proceso de contabilidad usado por esta compañía es similar al usado por cualquier otra compañía pequeña. Las cuentas del Mayor usadas por MicroTrain Company son:

	Cuenta. Título de Cuenta No.		**Descripción**
	100	Efectivo	Depósitos de banco y efectivo en mano.
	103	Cuentas por Cobrar	Montos adeudados a la compañía por clientes.
Activos	107	Suministros en mano	Ítemes como papel, sobres, materiales de escritura y otros materiales usados en la capacitación a clientes o usados para trabajos de administración y secretariales.
	108	Seguro pre pagado	Cotizaciones de seguro pagadas por adelantado por los períodos para los cuales el seguro aplica su cobertura.
	112	Alquiler pre pagado	Alquiler pagado por adelantado de los períodos para los cuales aplica el pago de alquiler.
	150	Camionetas	Camionetas usadas para transportar personal y suministros de capacitación a los lugares donde se encuentran los clientes.
	200	Cuentas a Pagar	Montos adeudados a acreedores por ítemes comprados.
Obligaciones	216	Tarifas no ganadas por servicio	Montos recibidos de clientes antes que la capacitación haya sido realizada.
Patrimonio de	300	Capital en acciones	Inversión de los accionistas en el negocio. Las ganancias
los accionistas	310	Utilidades Retenidas	retenidas en el negocio.
Dividendos	320	Dividendos	El monto de dividendos declarado a accionistas.
Ganancias	400	Ganancias de Servicio	Montos ganados por la capacitación a clientes.
	505	Gasto de promoción	El costo de promoción en el período actual.
Gastos	506	Gasto de gasolina y aceite	El costo de gasolina y aceite usado en camionetas en el período actual.
]	507	Gasto de salarios	Monto de salarios incurrido en el período actual.
	511	Gasto de servicios públicos	El costo de servicios públicos incurridos en el período actual.

Note los espacios en blanco entre números de cuenta (100, 103, 107, etc.). Estos espacios le permiten a la firma después añadir nuevas cuentas entre las cuentas existentes.

Para empezar, una transacción debe estar registrada en el libro diario. **Registrar en el libro diario** es el proceso de ingresar los efectos de una transacción en un libro diario. Luego, las información es transferida, o registrada, a las cuentas apropiadas en el libro mayor. **Registrar** es el proceso de ingresar en las cuentas del Mayor la información contenida en el libro diario. Explicaremos el registro en más detalle más tarde en el capítulo.

2. Registrando transacciones empresariales

En el siguiente ejemplo, note que cada transacción empresarial afecta dos o más cuentas en el libro mayor. Además note que la fecha de transacción de las cuentas tanto del libro diario general como del libro mayor general es la misma. En las cuentas del Mayor, la fecha que se usa es la fecha en la que la transacción fue registrada en el libro diario general, aunque la entrada no se haya registrado hasta varios días después. Nuestro ejemplo muestra los asientos de diario registrados en cuentas-T. En la práctica, las firmas registran asientos de diarios a las cuentas del Mayor, como mostramos más tarde en el capítulo.

Los contadores usan el criterio de devengo. Bajo el **criterio de devengo**, ellos reconocen ganancias cuando la compañía hace una venta o entrega un servicio, sin importar de cuándo la compañía recibe el efectivo. Ellos reconocen gastos cuando se incurre en ellos, ya sea si la compañía ha pagado o no en efectivo. El Capítulo 3 habla del criterio de devengo en más detalle.

En el siguiente ejemplo de MicroTrain Company, la transacción 1 aumenta (debita) Efectivo y aumenta (acredita) Capital en Acciones en USD 50,000. Primero, MicroTrain registra la transacción en el libro diario general; segundo, registra la entrada en las cuentas del libro mayor general.

Transacción 1: 28 de nov. 2010 Accionistas invirtieron $50,000 y conformaron MicroTrain Company.
Libro Diario General

Fecha		Títulos de Cuentas y Explicación	Ref. Registro	Débito	Crédito
11/01/10	28	Efectivo (+B)	100	5 0 0 0 0	
		Capital en Acciones (+PA)	300		5 0 0 0 0
		Accionistas invirtieron $50,000 en efectivo en el negocio.			

Libro Mayor General

Efectivo			**Capital en Acciones**		
(Dr.)	Cuenta No. 100	*(Cr.)*	*(Dr.)*	Cuenta No. 300	*(Cr.)*
2010				2010	
Nov. 28	50,000			Nov. 28	50,000

Ninguna otra transacción ocurrió en noviembre. La compañía prepara estados financieros al final de cada mes. La Tabla 5 muestra el balance general de la compañía al 30 de noviembre de 2010.

El balance general refleja balances de cuenta del libro mayor al cierre del negocio el 30 de noviembre de 2010. Estos balances de cierre son los balances iniciales el 1 de diciembre de 2010. Las cuentas del Mayor muestran estos balances de cierre como balances iniciales (Bal.Ini.).

Ahora asuma que en diciembre 2010, MicroTrain Company realizó las siguientes transacciones. Mostramos el registro adecuado de cada transacción en el libro diario y luego en las cuentas del Mayor (en forma de cuenta-T), y describa los efectos de cada transacción.

MICROTRAIN COMPANY Balance General 30 de noviembre 2010			
activos		**Obligaciones y Patrimonio de los accionistas**	
Efectivo	$50,000	Patrimonio de los accionistas:	
		Capital en acciones	$50,000
Activos totales	$50,000	Total obligaciones y Patrimonio de los accionistas	$50,000

Tabla 5: Balance general

Transacción 2: Dic. 1 Pagó en efectivo por cuatro camionetas pequeñas, $40,000.
Libro Diario general

Fecha	Títulos de Cuentas y Explicación	Ref.	Débito	Crédito

			Regist ro													
Dic. 2010	1	Camionetas (+B)	150		4	0	0	0	0	(A)						
		Efectivo (-B)	100								4	0	0	0	0	(B)
		Registro de la compra de cuatro camionetas.														

Libro Mayor General

Camionetas

(Dr.)	Cuenta No. 150		*(Cr.)*
Dic.1 2010	**(A)40,000**		

Efectivo

(Dr.)	Cuenta No. 100		*(Cr.)*
2010 Dic. 1 Bal. ini.	50,000	2010 **Dic. 1**	**(B)40,000**

Transacción 3: Dic. 1 Pagó en efectivo por seguros para las camionetas para cubrir un período de un año a partir de esta fecha.
Libro Diario General

Fecha		Títulos de Cuentas y Explicación	Ref. Regist ro	Débito						Crédito						
Dic. 1	1	Seguro pre pagado (+B)	108			2	4	0	0							
		Efectivo (-B)	100									2	4	0	0	
		Seguro para las camionetas compradas para cubrir un período de un año.														

Libro Mayor General

Seguro pre pagado

(Dr)	Cuenta No. 108		*(Cr)*
Dic. 1 2010	**2,400**		

Efectivo

(Dr)	Cuenta No. 100		*(Cr.)*
Dic. 1 2010 Bal. Ini.	50,000	Dic. 1 2010	40,000 **2,40**

Efectos de transacción

Un activo, seguro pre pagado, aumenta (debitado); y un activo, efectivo, disminuye (acreditado) en USD 2,400. El débito va a Seguro Pre Pagado en vez de a Gasto de Seguro porque la póliza cubre más que el período contable actual de diciembre (pólizas de seguro usualmente se pagan con un año por adelantado). Como verá en el Capítulo 3, los ítemes pre pagados son gastos a medida que se usan. Si esta póliza de seguro fue solo escrita para Diciembre, el débito entero de los USD 2,400 hubieran ido a Gasto de Seguro.

Transacción 4: Dic. 1 Alquiló un edificio y pagó $1,200 para cubrir un período de tres meses a partir de esta fecha.
Libro Diario General

Fecha		Títulos de Cuentas y Explicación	Ref. Regist ro	Débito						Crédito						
Dic. 2010	1	Alquiler pre pagado (+B)	112			1	2	0	0							
		Efectivo (-B)	100									1	2	0	0	
		Pagó alquiler de tres meses de un edificio.														

Libro Mayor General

Alquiler Pre Pagado

(Dr.)	Cuenta No. 112		*(Cr)*
2010			
12/01/01	**1,200**		

Efectivo

(Dr.)	Cuenta No. 100		*(Cr.)*
2010		2010	
Dic. 1 Bal. Ini.	50,000	Dic. 1	40,000
		Dic. 1	2,400
		Dic. 1	**1,200**

Efectos de transacción

Un activo, alquiler pre pagado, aumenta (debitado); y otro bien, efectivo, disminuye (acreditado) en USD 1,200. El débito va a Alquiler Pre pagado en vez de a Gasto de Alquiler porque el pago cubre más que el mes actual. Si el pago hubiera sido solo para diciembre, el débito hubiera ido a Gasto de Alquiler.

Transacción 5: Dic. 4 Compró $1,400 de suministros de capacitación a cuenta para ser usados durante las siguientes meses.
Libro Diario General

Fecha		Títulos de Cuentas y Explicación	Ref. Registro	Débito	Crédito
Dic. 2010	4	Suministros en Mano (+B)	107	1 4 0 0	
		Cuentas a pagar (+O)	200		1 4 0 0
		Para registrar las compras de suministros de capacitación para uso futuro.			

Libro Mayor General

Suministros en Mano

(Dr.)	Cuenta No. 107		*(Cr)*
2010			
Dic. 1	**1,400**		

Cuentas a Pagar

(Dr.)	Cuenta No. 200		*(Cr.)*
		2010	
		Dic. 1	**1,400**

Efectos de transacción

Un activo, suministros en mano, aumenta (debitado); y una obligación, cuentas a pagar, aumenta (acreditado) en USD 1,400. El débito va a Suministros en Mano en vez de Gastos de Suministros porque los suministros serán usados durante varios períodos contables.

En cada una de las anteriores entradas, debitamos un activo en vez de un gasto. La razón es que el gasto aplica (o beneficia) a más que solo el período contable actual. Siempre que una compañía no use en el futuro totalmente un ítem como seguro, alquiler, o suministros en el período en el que se compran, usualmente debita un activo. En la práctica, sin embargo, a veces el gasto es inicialmente debitado en estas situaciones.

Las compañías a veces compran ítemes que usan totalmente dentro del período contable actual. Por ejemplo, durante la primera parte del mes una compañía puede comprar suministros con la intención de usarlos totalmente durante ese mes. Si la compañía usa totalmente los suministros durante el período de compra, la mejor práctica es debitar Gasto de Suministros el momento de la compra en vez de hacerlo en Suministros en Mano. Este mismo consejo aplica al seguro y al alquiler. Si una compañía compra seguro que usa por completo durante el período actual, la compañía debe debitar Gasto de Seguro en momento de la compra en vez de hacerlo en Seguro Pre Pagado. Además, si una compañía paga alquiler que aplica solo al período actual, Gasto de Alquiler debe ser debitado el momento de la compra en vez de hacerlo en Alquiler Pre Pagado. Como se ilustra en el Capítulo 3, seguir este consejo simplifica los procedimientos al final del período contable.

Transacción 6: Dic. 7 Recibió $4,500 de un cliente en pago por capacitación en el futuro.
Libro Diario General

Fecha		Títulos de Cuentas y Explicación	Ref. Registro	Débito	Crédito
Dic. 2010	7	Efectivo (+B)	100	4 5 0 0	
		Tarifas por Servicios no Ganados (+O)	216		4 5 0 0
		Registrar la recepción de efectivo de un cliente como pago			
		Por capacitación en el futuro.			

Libro Mayor General
Efectivo

(Dr.)	Cuenta No. 100		*(Cr)*
2010		2010	
Dic. 1	Bal Ini 50,000	Dic. 1	40,000
Dic. 1	**4,500**	Dic. 1	2,400
		Dic. 1	1,200

Tarifas de Servicio No Ganadas

(Dr.)	Cuenta No. 216		*(Cr.)*
		2010	
		Dic. 1	**4,500**

Efectos de transacción

Un activo, efectivo, aumenta (debitado); y una obligación, ganancia de servicio no ganado, aumenta (acreditado) en USD 4,500. El crédito va a Tarifas de Servicio No Ganadas en vez de ir a Ganancia de Servicio porque los USD 4,500 aplican a más que solo el período contable actual. Tarifas de Servicio No Ganadas es una obligación porque, si los servicios nunca se entregan, los USD 4,500 tendrán que ser reembolsados. Si el pago hubiera sido por servicios a ser entregados en diciembre, el crédito hubiera ido a Ganancia de Servicio.

Transacción 7: Dic. 15 Entregó servicios de capacitación para un cliente por efectivo, $5,000.
Libro Diario General

Fecha		Títulos de Cuentas y Explicación	Ref. Registro	Débito	Crédito
Dic. 2010	15	Efectivo (+B)	100	5 0 0 0	
		Ganancia de Servicio (+PA)	400		5 0 0 0

		Registrar la recepción de efectivo por entregar servicios de capacitación			
		A un cliente.			

Libro Mayor General

Efectivo

(Dr.)	Cuenta No. 100		*(Cr)*
2010		2010	
Dic. 1 Bal. Ini.	50,000	Dic. 1	40,000
Dic. 7	4,500	Dic. 1	2,400
Dic. 15	**5,000**	Dic. 1	1,200

Ganancia de Servicio

(Dr.)	Cuenta No. 400		*(Cr.)*
		2010	
		Dic. 1	**5,000**

Efectos de transacción

Un activo, efectivo, aumenta (debitado); y una ganancia, ganancia de servicio, aumenta (acreditado) en USD 5,000.

Transacción 8: Dic. 17 Pagó los $1,400 de cuenta a pagar que resultó de la transacción del 4 de diciembre.
Libro Diario General

Fecha		Títulos de Cuentas y Explicación	Ref. Registro	Débito	Crédito
Dic. 1	17	Cuentas a Pagar(-O)	200	1 4 0 0	
		Efectivo (-B)	100		1 4 0 0
		Pagó la cuenta a pagar resultante de la compra de			
		suministros el 4 de diciembre.			

Libro Mayor General

Cuentas a Pagar

(Dr.)	Cuenta No. 200		*(Cr)*
2010		2010	
Dic. 17	**1,400**	Dic. 4	1,400

Efectivo

(Dr.)	Cuenta No. 100		*(Cr.)*
2010		2010	
Dic. 1 Bal. Ini.	50,000	Dic. 1	40,000
Dic. 7	4,500	Dic. 1	2,400
Dic. 15	5,000	Dic. 1	1,200
		Dic. 17	**1,400**

Efectos de transacción

Una obligación, cuentas a pagar, disminuye (debitado); y un activo, efectivo, disminuye (acreditado) en $us 1,400.

Transacción 9: Dic. 20 Envió cuenta a cliente por capacitación entregada, $5,700.
Libro Diario General

Fecha		Títulos de Cuentas y Explicación	Ref. Registro	Débito	Crédito
Dic. 2010	20	Cuentas por Cobrar (+B)	103	5 7 0 0	
		Ganancia de Servicio (+PA)	400		5 7 0 0
		Registrar la entrega de capacitación a cuenta			
		para la cuál se le envió la cuenta al cliente.			

Libro Mayor General

Cuentas por Cobrar

(Dr.)	Cuenta No. 103		*(Cr)*
2010			
Dic. 20	**5,700**		

Ganancia de Servicio

(Dr.)	Cuenta No. 400		*(Cr.)*
		2010	
		Dic. 15	5,000
		Dic. 20	**5,700**

Efectos de transacción

un activo, cuentas por cobrar, aumenta (debitado); y una ganancia, ganancia de servicio, aumenta (acreditado) en USD 5,700.

Transacción 10: Dic. 24 Recibió una cuenta por promoción en el periódico local en diciembre, $50.

Libro Diario General

Fecha		Títulos de Cuentas y Explicación	Ref. Registro	Débito	Crédito
Dic. 2010	24	Gasto de Promoción (-PA)	505	5 0	
		Cuentas a Pagar (+O)	200		5 0
		Recibió una cuenta por promoción del mes de diciembre.			

Libro Mayor General

Gasto de Promoción

(Dr.)	Cuenta No. 505		*(Cr)*
2010			
Dic. 24	**50**		

(Dr.)	**Cuentas a Pagar** Cuenta No. 200		*(Cr.)*
2010		2010	
Dic. 17	1,400	Dic. 4	1,400
		Dic. 24	**50**

Efectos de transacción

2. Registrando transacciones empresariales

Un gasto, gasto de promoción, aumenta (debitado); y una obligación, cuentas a pagar, aumenta (acreditado) en USD 50. La razón de debitar un gasto en vez de un activo se debe a que todo el costo pertenece al período contable actual, el mes de diciembre. De otra manera, Promoción Pre Pagada (un activo) hubiera sido debitada.

Transacción 11: Dic. 26 Recibió $500 de cuentas por cobrar de un cliente.
Libro Diario General

Fecha		Títulos de Cuentas y Explicación	Ref. Registro	Débito	Crédito
Dic. 2010	26	Efectivo (+B)	100	5 0 0	
		Cuentas por Cobrar (-B)	103		5 0 0
		Recibió $500 de un cliente de cuentas por cobrar.			

Libro Mayor General Efectivo

(Dr.) Cuenta No. 100		*(Cr)*	
2010		2010	
Dic. 1 Bal. Ini.	50,000	Dic. 1	40,000
Dic. 7	4,500	Dic. 1	2,400
Dic. 15	5,000	Dic. 1	1,200
Dic. 26	**500**	Dic. 17	1,400

Cuentas por Cobrar

(Dr.) Cuenta No. 103		*(Cr.)*	
2010		2010	
Dic. 20	5,700	**Dic. 26**	

Efectos de transacción

un activo, efectivo, aumenta (debitada); y otro bien, cuentas por cobrar, disminuye (acreditado) en USD 500.

Transacción 12: Dic. 28 Pagó salarios de $3,600 a personal de capacitación para las primeras cuatro semanas de diciembre. (La planilla de sueldos y otras deducciones son ignorados debido a que aún no los hemos introducido.)
Libro Diario General

Fecha		Títulos de Cuentas y Explicación	Ref. Registro	Débito	Crédito
Dic. 2010	28	Gasto de Salarios (-PA)	507	3 6 0 0	
		Efectivo (-B)	100		3 6 0 0
		Pagó sueldos de personal de capacitación de las primeras cuatro semanas de			
		diciembre.			

Libro Mayor General

Gasto de Salarios

(Dr.)	Cuenta No. 507	*(Cr)*
2010		
Dic. 28	**3,600**	

Efectivo

(Dr.)	Cuenta No. 100		*(Cr.)*
2010		2010	
Dic. 1	50,000	Dic. 1	40,000
Dic. 7	4,500	Dic. 1	2,400
Dic. 15	5,000	Dic. 1	1,200
Dic. 26	500	Dic. 17	1,400
		Dic. 28	**3,600**

Efectos de transacción

Un gasto, gasto de salarios, aumenta (debitada); y un activo, efectivo, disminuye (acreditada) en USD 3,600.

Transacción13: Dic. 29 Recibió y pagó la cuenta de los servicios públicos de diciembre, $150.
Libro Diario General

Fecha		Títulos de Cuentas y Explicación	Ref. Registro	Débito	Crédito
Dic. 2010.	29	Gasto de Servicios Públicos (-PA)	511	1 5 0	
		Efectivo (+B)	100		1 5 0
		Pagó la cuenta de servicios públicos de diciembre.			

Libro Mayor General

Gasto de Servicios Públicos

(Dr.)	Cuenta No. 511		*(Cr)*
2010			
Dic. 29	**150**		

Efectivo

(Dr.)	Cuenta No. 100		*(Cr.)*
2010		2010	
Dic. 1	50,000	Dic. 1	40,000
Dic. 7	4,500	Dic. 1	2,400
Dic. 15	5,000	Dic. 1	1,200
Dic. 26	500	Dic. 17	1,400
		Dic. 28	3,600
		12/01/29	**150**

Efectos de transacción

Un gasto, gasto de servicios públicos, aumenta (debitada); y un activo, efectivo, disminuye (acreditada) en USD 150.

Transacción 14: Dic. 30 Recibió una cuenta por gasolina y aceite usados en las camioneta en diciembre, $680.
Libro Diario General

Fecha		Títulos de Cuentas y Explicación	Ref. Registro	Débito	Crédito
Dic. 2010	30	Gasto de Gas y Aceite (-PA)	506	6 8 0	
		Cuentas a Pagar (+O)	200		6 8 0
		Recibió una cuenta por gasolina y aceite usados en las camionetas en			
		diciembre.			

Libro Mayor General

Gasto de Gas y Aceite

(Dr.)	Cuenta No. 506		*(Cr)*
2010			

Dic. 30	**680**		

Cuentas a Pagar

(Dr.)	Cuenta No. 200		*(Cr.)*
2010		2010	
Dic. 17	1,400	Dic. 4	1,400
		Dic. 24	50
		Dic. 30	**680**

Efectos de transacción

Un gasto, gasto de gasolina y aceite, aumenta (debitada); y una obligación, cuentas a pagar, aumenta (acreditada) en USD 680.

Transacción 15: Dic. 31 Un dividendo de $3,000 se pagó a los accionistas.
Libro Diario General

Fecha		Títulos de Cuentas y Explicación	Ref. Registro	Débito	Crédito
Dic. 2010	31	Dividendos (-PA)	320	3 0 0 0	
		Efectivo (-B)	100		3 0 0 0
		Dividendos se pagaron a accionistas.			

Libro Mayor General

Dividendos

(Dr.)	Cuenta No. 320		*(Cr)*
2010			
Dic. 31	**3,000**		

Cash

(Dr.)	Cuenta No. 100		*(Cr.)*
2010		2010	
Dic. 1 Bal. Ini.	50,000	Dic. 1	40,000
Dic. 7	4,500	Dic. 1	2,400
Dic. 15	5,000	Dic. 1	1,200
Dic. 26	500	Dic. 17	1,400
		Dic. 28	3,600
		Dic. 29	150
		Dic. 31	**3,000**

Efectos de transacción

La cuenta de Dividendos aumenta (debitada); y un activo, efectivo, disminuye (acreditada) en USD 3,000.

La transacción 15 concluye el análisis de las transacciones de MicroTrain Company. La siguiente sección habla e ilustra el registro a las cuentas del Mayor y la indexación cruzada.

Una perspectiva contable:

Usos de la tecnología

El concepto de Internet se remonta a los años 1960 cuando los militares juntaron varias computadoras para formar una "red" que permitía a los usuarios comunicarse entre sí instantáneamente en sus computadoras separadas por millas de distancia.

Luego las universidades e instituciones científicas se conectaron a la red para cumplir con sus necesidades de investigación y comunicación. Más y más organizaciones se engancharon a la red a lo largo del tiempo. Hoy muchas compañías buscan a clientes y empleados en el Internet. Los estudiantes y profesores usan el Internet para hacer investigación, comunicarse con sus colegas (usando el correo electrónico) y hacer investigación en bibliotecas distantes. Los contadores son en práctica usuarios muy frecuentes del Internet para encontrar datos de las compañías, regulaciones de impuestos y casi toda la información que necesitan. Se dará cuenta que aprender a usar el Internet efectivamente es esencial para su éxito futuro.

El uso de las cuentas del Mayor

Un asiento de diario es como un juego de instrucciones. Llevar a cabo estas instrucciones se llama **registrar.** Como se menciona antes, registrar es ingresar en las cuentas del libro contable la información contenida en el libro diario. Un asiento de diario apunta la entrada de cierto monto como un débito en una cuenta específica del libro mayor y apunta la entrada de cierto monto como un crédito en una cuenta específica del libro mayor. Anteriormente, registramos asientos de diario para MicroTrain Company a cuentas-T. En la práctica, sin embargo, las compañías registran estas entradas a las cuentas del Mayor.

Usando un nuevo ejemplo, Jenks Company, ilustramos el registro a las cuentas del libro contabilidad. Más tarde, le mostramos cómo registrar los asientos de diario de MicroTrain Company a las cuentas del Mayor.

En la Tabla 6, la primera entrada de libro diario para Jenks Company apunta que USD 10,000 sea registrada en el libro mayor como un débito en la cuenta de Efectivo y como un crédito a la cuenta de Capital en Acciones. Registramos el débito en la cuenta de Efectivo del libro mayor general usando el siguiente procedimiento: Ingrese en la cuenta de Efectivo la fecha, una corta explicación, la designación del libro diario ("G" para libro diario general) y el número de página del libro diario de donde el débito está registrado, y los USD 10,000 en la columna de Débito. Entonces, ingrese el número de la cuenta a la cuál el débito se registra en la columna de Referencia de Registro del libro diario general. Registre el crédito de manera similar pero como un crédito a la Cuenta No. 300. Las flechas en la Tabla 6 muestran cómo estos montos fueron registrados a las cuentas correctas.

La Tabla 6 muestra la cuenta del libro mayor. En contraste con el formato de la cuenta-T de dos lados mostrado hasta ahora, el formato de tres columnas tiene columnas para débito, crédito y balance. La forma de tres columnas tiene la ventaja de mostrar el balance de la cuenta después de que cada ítem ha sido registrado. Además, en este capítulo, indicamos si un balance es un débito o un crédito. En capítulos posteriores y en la práctica,la naturaleza del balance no es usualmente indicado porque se sobre entiende. Además, note que damos una explicación para cada ítem en las cuentas del Mayor. A menudo los contadores omiten estas explicaciones porque cada ítem puede ser rastreado al libro diario general para su explicación.

2. Registrando transacciones empresariales

Registrar es siempre del libro diario a las cuentas del Mayor. Los registros se pueden hacer (1) en el momento que la transacción está siendo ingresada al libro diario; (2) al final del día, semana o mes; o (3) a medida que cada página del libro diario se llena. La elección depende de gusto personal. Cuando se registra al libro diario general, la fecha usada en las cuentas del Mayor es la fecha que la transacción fue registrada en el libro diario, no la fecha que la entrada del libro diario es registrada a las cuentas del Mayor.

Frecuentemente, los contadores deben revisar y rastrear el origen de sus transacciones, así que proporcionan la indexación cruzada. La **indexación cruzada** es poner (1) el número de cuenta de la cuenta del libro mayor en el libro diario general y (2) el número de página del libro diario general en la cuenta del libro mayor. Como se muestra en la Tabla 6, el número de cuenta de la cuenta del libro mayor para la que el registro se hizo está en la columna de Referencia de Registro del libro diario general. Note la flecha de la Cuenta No. 100 en el libro mayor a la 100 de la columna de Referencia de Registro al lado del primer débito en el libro diario general. Los contadores ponen el número de la página del libro diario general de donde fue registrada la entrada en la columna de Referencia de Registro de la cuenta del libro mayor. Note la flecha desde la página 1 en la Tabla 6 del libro diario general a G1 en la columna de Referencia de Registro de la cuenta de Efectivo en el libro mayor general. La notación “G1” significa libro diario general, página 1. La fecha de la transacción también aparece en el libro mayor general. Note las flechas de la fecha en el libro diario general a las fechas en el libro mayor general.

Página 1

JENKS COMPANY
Libro Diario General

Fecha		Títulos de Cuentas y Explicación	Ref. Registro	Débito	Crédito
Ene. 2010	1(B)	Efectivo (+B)	(C)100	1 0 0 0 0 (A)	
		Capital en Acciones (+PA)	300		1 0 0 0 0 (D)
		Accionistas invirtieron $10,000 en efectivo en el negocio.			
	5	Efectivo (+B)	100	5 0 0 0	
		Documentos a Pagar (+O)	201		5 0 0 0
		Se prestó $5,000 del banco con un documento.			

:-		**Libro Mayor General Efectivo**				*Cuenta No 100(C)*
		Explicación	Ref. Registro	Débito	Crédito	Balance
Ene. 2010	(B)1	Inversión de accionistas	G1	(A) 1 0 0 0 0		1 0 0 0 0 Dr
	5	Préstamos de banco	G1	5 0 0 0		1 5 0 0 0 Dr

Documentos a Pagare						*Cuenta No. 201*
Fecha		Explicación	Ref. Registro	Débito	Crédito	Balance
Ene. 2010	5	Se prestó efectivo	G1		5 0 0 0	5 0 0 0 Cr

Capital en Acciones						*Cuenta No. 300*
		Explicación	Ref. Registro	Débito	Crédito	Balance
Ene. 2010	(B)1	Efectivo de accionistas	G1		(D) 1 0 0 0 0	1 0 0 0 0 Cr

Tabla 6: Libro diario general y libro mayor general; registro e indexación cruzada

La indexación cruzada ayuda al rastreo de cualquier transacción registrada, ya sea del libro diario general al libro mayor general o del libro mayor general al libro diario general. Normalmente, se ponen números de referencia cruzada en la columna de Referencia de Registro del libro diario general cuando se registra la entrada. Si se sigue esta práctica, los números de referencia cruzada indican que la entrada ha sido registrada.

MICROTRAIN COMPANY
Libro Diario General

Pagina1

Fecha		Títulos de Cuentas y Explicación	Ref. Registro	Débito	Crédito
Nov. 2010	28	Efectivo (+B)	100*	5 0 0 0 0	
		Capital en Acciones (+PA)	300		5 0 0 0 0
		Accionistas invirtieron $50,000 en efectivo en el negocio.			
Dic.	1	Camioneta (+B)	150	4 0 0 0 0	
		Efectivo (-B)	100		4 0 0 0 0
		Registrar la compra de cuatro camionetas.			

2. Registrando transacciones empresariales

	1	Seguro Pre pagado (+B)	108			2	4	0	0								
		Efectivo (-B)	100										2	4	0	0	
		Seguro para camionetas comprado para cubrir un período de un año.															
	1	Alquiler Pre pagado (+B)	112			1	2	0	0								
		Efectivo (-B)	100										1	2	0	0	
		Pagó tres meses de alquiler de un edificio.															
	4	Suministros en Mano (+B)	107			1	4	0	0								
		Cuentas a Pagar (+O)	200										1	4	0	0	
		Registrar la compra de suministros de capacitación para uso futuro.															
	7	Efectivo (+B)	100			4	5	0	0								
		Tarifas de Servicio No Ganadas (+O)	216										4	5	0	0	
		Registrar la recepción de efectivo de un cliente como pago															
		de servicios de capacitación en el futuro.															
	15	Efectivo (+B)	100			5	0	0	0								
		Ganancia de Servicio (+PA)	400										5	0	0	0	
		Registrar la recepción de efectivo por la capacitación entregada															
		a un cliente.															
	17	Cuentas a Pagar (-O)	200			1	4	0	0								
		Efectivo (-B)	100										1	4	0	0	
		Pagó la cuenta a pagar emergente de la compra de															
		suministros el 4 de diciembre.															

General Journal

Page 2

Fecha		Títulos de Cuentas y Explicación	Ref. Regist ro	Débito	Crédito
Dic. 2010	20	Cuentas por Cobrar (+B)	103	5700	
		Ganancia de Servicio (+PA)	400		5700
		Registrar la entrega de capacitación a cuenta			
		para la que se le envió la cuenta al cliente.			
	24	Gasto de Promoción (-PA)	505	50	
		Cuentas a Pagar (+O)	200		50
		Recibió una cuenta por promoción del mes de diciembre.			
	26	Efectivo (+B)	100	500	
		Cuentas por Cobrar (-B)	103		500
		Recibió $500 de un cliente en cuentas por cobrar.			
	28	Gasto de Salarios (-PA)	507	3600	
		Efectivo (-B)	100		3600
		Pagó salarios de personal de capacitación de las primeras cuatro semanas			
		de diciembre.			
	29	Gastos de Servicios Públicos (-PA)	511	150	
		Efectivo (-B)	100		150
		Pagó la cuenta de servicios públicos de diciembre.			
	30	Gasto de gasolina y aceite (-PA)	506	680	
		Cuentas a Pagar (-B)	200		680
		Recibió la cuenta de gasolina y aceite usados en las camionetas en			
		diciembre.			
	31	Dividendos (-PA)	320	3000	
		Efectivo (-B)	100		3000
		Dividendos se pagaron a los accionistas.			

Tabla 7: Libro diario general (después de registrar)

Para comprender el registro y el proceso de indexación cruzada, rastree las entradas del libro diario general al libro mayor general. Las cuentas del Mayor no necesitan contener explicaciones de todas las entradas, debido a que cualquier explicación necesaria puede ser obtenida del libro diario general.

Mire la Tabla 7 para ver cómo las transacciones de noviembre y diciembre de MicroTrain Company serían ingresadas al libro diario. Como se muestra en la Tabla 7, salta una línea entre asientos de diario para mostrar dónde termina una entrada y dónde empieza otra. Este procedimiento es práctica estándar entre contadores. Note que no aparecen los signos de dinero en libros diarios o libros de contabilidad. Cuando los montos se encuentran en montos enteros, los contadores dejan la columna de centavos en blanco o usan ceros o un guión. Cuando usan hojas de contabilidad rayadas, los puntos o comas decimales no son necesarias para registrar un monto. Cuando usan hojas sin rayas, añaden los puntos y las comas decimales.

A continuación, observe la Tabla 8, las cuentas del Mayor general de tres columnas de MicroTrain Company luego que las entradas del libro diario han sido registradas. Cada cuenta del libro mayor aparece en una página por separado en el libro mayor. Rastree las entradas del libro diario general al libro mayor general para asegurarse que sabe cómo registrar los asientos de diario.

Todas los asientos de diario que se ilustraron hasta el momento involucran un débito y un crédito; estas asientos de diario se llaman **asientos simples de diario**. Muchas transacciones de negocios, sin embargo, afectan a más de dos cuentas. El asiento de diario para estas transacciones involucra más que un débito y/o crédito. Tales asientos de diario se llaman **asientos compuestos de diario.**

Como ilustración de un asiento compuesto de diario, asuma que el 2 de enero 2011, MicroTrain Company compró equipamiento para capacitación por USD 8,000 de Wilson Company. Vea abajo.

MICROTRAIN COMPANY
Libro Mayor General
Efectivo

Cuenta No. 100

Fecha		Explicación	Ref. Registro	Débito	Crédito	Balance
Dic. 2010	1	Balance inicial*				50000 Dr
	1	Camionetas	G1		40000	10000 Dr
	1	Seguro Pre Pagado	G1		2400	7600 Dr
	1	Alquiler Pre Pagado	G1		1200	6400 Dr
	7	Tarifas de servicio no ganadas	G1	4500		10900 Dr
	15	Ganancia de servicio	G1	5000		15900 Dr
	17	Cuentas por cobrar pagadas	G1		1400	14500 Dr
	26	Cuentas por cobrar de efectivo	G2	500		15000 Dr
	28	Salarios	G2		3600	11400 Dr
	29	Servicio públicos	G2		150	11250 Dr
	31	Dividendos	G2		3000	8250 Dr

Cuentas por Cobrar *Cuenta No. 103*

Fecha		Explicación	Ref. Registro	Débito	Crédito	Balance
Dic. 2010	20	Ganancia de servicio	G2	5700		5700 Dr
	26	Cobros	G2		500	5200 Dr

Suministros en Mano *Cuenta No. 107*

Fecha		Explicación	Ref. Registro	Débito	Crédito	Balance
Dic. 2010	4	Comprados a cuenta	G1	1400		1400 Dr

Seguro Pre Pagado *Cuenta No. 108*

Fecha		Explicación	Ref. Registro	Débito	Crédito	Balance
Dic. 2010	1	Póliza de un año para camionetas	G1	2400		2400 Dr

Libro Mayor General Page 1
Alquiler Pre Pagado *Cuenta No. 112*

Fecha	Explicación	Ref.	Débito	Crédito	Balance

			Regist ro			
Dic. 2010	1	Pagos de tres meses	G1	1200		1200 Dr

Camionetas *Cuenta No. 150*

Fecha		Explicación	Ref. Regist ro	Débito	Crédito	Balance
Dic. 2010	1	Efectivo pagado	G1	40000		40000 Dr

Cuentas a Pagar *Cuenta No. 200*

Fecha		Explicación	Ref. Regist ro	Débito	Crédito	Balance
Dic. 2010	4	Suministros	G1		1400	1400 Cr
	17	Pagó por suministros	G1	1400		-0-
	24	Promoción	G2		50	50 Cr
	30	Gasolina y aceite	G2		68)	730 Cr

Tarifas de Servicio No Ganadas *Cuenta No. 216*

Fecha		Explicación	Ref. Regist ro	Débito	Crédito	Balance
Dic. 2010	7	Efectivo recibido	G1		4500	4500 Cr

Capital en Acciones *Cuenta No. 300*

Fecha		Explicación	Ref. Regist ro	Débito	Crédito	Balance
Dic. 2010	1	Balance inicial				50000 Cr

Libro Mayor General Página 3

Dividendos *Cuenta No. 320*

Fecha		Explicación	Ref. Registro	Débito	Crédito	Balance
Dic. 2010	31	Efectivo	G2	3000		3000 Dr

Ganancia de Service *Cuenta No. 400*

Fecha		Explicación	Ref. Registro	Débito	Crédito	Balance
Dic. 2010	15	Efectivo	G1		5000	5000 Cr
	20	A cuenta	G2		5700	10700 Cr

Gasto de Promoción *Cuenta No. 505*

Fecha		Explicación	Ref. Registro	Débito	Crédito	Balance
Dic. 2010	24	A cuenta	G2	50		50 Dr

Gasto de gasolina y aceite *Cuenta No. 506*

Fecha		Explicación	Ref. Registro	Débito	Crédito	Balance
Dic. 2010	30	A cuenta	G2	680		680 Dr

Gasto de Salarios *Cuenta No. 507*

Fecha		Explicación	Ref. Registro	Débito	Crédito	Balance
Dic. 2010	28	Pago en efectivo	G2	3600		3600 Dr

Gastos de Servicios Públicos *Cuenta No. 511*

Fecha		Explicación	Ref. Registro	Débito	Crédito	Balance
Dic. 2010	29	Pago en efectivo	G2	150		150 Dr

Tabla 8: Libro Mayor General – Ilustración extendida

MICROTRAIN COMPANY
Balance de Prueba
31 de diciembre, 2010

Cuenta No.	Título de Cuenta	Débitos	Créditos
100	Efectivo	$ 8,250	
103	Cuentas por Cobrar	5,200	
107	Suministros en Mano	1,400	
108	Seguro Pre Pagado	2,400	
112	Alquiler Pre Pagado	1,200	
150	Camionetas	40,000	
200	Cuentas a Pagar		$ 730
216	Tarifas de Servicio No Ganadas		4,500
300	Capital en Acciones		50,000
320	Dividendos	3,000	
400	Ganancias de Servicio		10,700
505	Gasto de Promoción	50	
506	Gasto de gasolina y aceite	680	
507	Gasto de Salarios	3,600	
511	Gasto de servicios públicos	150	

Tabla 9: Balance de prueba

MicroTrain pagó USD 2,000 en efectivo con un balance que se vence el 3 de marzo 2011. La entrada del libro diario general para MicroTrain Company es:

			Débito	Crédito
2011				
Ene.	2	Equipamiento (+B)	8,000	
		Efectivo (-B)		2,000
		Cuentas a Pagar (+O)		6,000
		Equipamiento de capacitación comprado de Wilson Company.		

Note que la firma acredita dos cuentas, Efectivo y Cuentas a Pagar, en esta entrada única. Sin embargo, los totales de los débitos y créditos son iguales.

Periódicamente, los contadores usan balances de prueba para ver la igualdad de sus débitos y créditos. Un **balance de prueba** es un listado de las cuentas del Mayor y sus balances de débito y crédito para determinar que los débitos igualan a los créditos en el proceso de registro. Las cuentas aparecen en este orden: activos, obligaciones, Patrimonio de los accionistas, dividendos, ganancias y gastos. Dentro de la categoría de activos, el activo más líquido (más cercano a convertirse en efectivo) aparece primero y el menos líquido aparece al final. Dentro de las obligaciones, esas obligaciones con los vencimientos más cortos aparecen antes. Estudie la Tabla 9, el balance de prueba de MicroTrain Company. Note que el listado de los números de cuenta y los títulos de las cuentas están a la izquierda, la columna de balances de débito, la columna de balances de crédito y la igualdad de los dos totales.

Cuando el balance de prueba no hace equilibrio, trate de sumar nuevamente las dos columnas. Si este paso no encuentra el error, divida la diferencia en los totales entre 2 y luego entre 9. Si la diferencia es divisible entre 2, pudo haber transferido una cuenta de débito al balance de prueba como un crédito, o una cuenta de crédito como un débito. Cuando la diferencia es divisible entre 2, busque un monto en el balance de prueba que es igual a una

mitad de la diferencia. Así, si la diferencia es USD 800, busque una cuenta con un balance de USD 400 y vea si se encuentra en la columna incorrecta.

Si la diferencia es divisible entre 9, pudo haber hecho un error de transposición al transferir un balance al balance de prueba o un error de escritura. Un error de transposición ocurre cuando dos dígitos son invertidos en un monto (ej. 753 se escribe como 573 o 110 se escribe como 101). Un error de escritura ocurre cuando pone una coma decimal incorrectamente (ej. USD 1,500 se registra como USD 15.00). Así, cuando una diferencia es divisible entre 9, compare los montos del balance de prueba con el balance de cuentas del Mayor general para ver si hizo una transposición o un error de escritura al transferir los montos.

Una perspectiva de ética: Financial Deals, Inc.

Larry Fisher era el capitán de un equipo de fútbol en la Prestige University. Más tarde, él obtuvo su maestría en administración de empresas con énfasis en contabilidad.

Después de la graduación, Larry aceptó una posición con Financial Deals, Inc., en la división de contabilidad y finanzas. Al principio, todo iba bien. Él era alto, bien parecido, y tenía carisma. El presidente de la compañía le tomó confianza. Sin embargo, Larry estaba un poco preocupado que el presidente había empezado a hacerle preguntas sobre algunas cosas que no tenían mucha ética. Cuando él mencionó su preocupación, el presidente le dijo: "Vamos, hijo, esta es la manera que el mundo real de los negocios funciona. Tienes gran potencial si no permites que este tipo de cosas se metan en tu camino."

A medida que pasaba el tiempo, se le pedía a Larry hacer más cosas sin ética, y finalmente él estaba cometiendo actos ilegales. Cuando se resistió, el presidente se apoyó en su lealtad y le pidió que sea un jugador en equipo. El presidente también prometió a Larry riqueza en el futuro. Finalmente, cuando le pidieron que falsificara algunos estados financieros haciendo entradas inadecuadas y que firmara algunos documentos que contenían material erróneo, el presidente reforzó su pedido diciendo: "Estás demasiado involucrado ahora para negarte a cooperar. Si me hundo, tú te hundes conmigo." A través de varias tretas, Larry había convencido a algunos amigos y parientes a invertir unos USD 10 millones. La mayoría se perdería si las tretas de la compañía se revelaban.

Larry no pudo dormir en la noche y empezaba cada día con dolores en el estómago y en ponerse cada vez más enfermo. Estaba bajo mucha presión y pensó que se iba a volver loco. También oyó que el presidente tenía un pasado oscuro y que se podía poner violento en venganza de sus enemigos. Si Larry lo delataba, él pensaba que iría a la cárcel por haber sido parte de las tretas. (Nota: Este escenario se basa en una situación real con algunos hechos cambiados para proteger a los culpables.)

Si aún no puede encontrar el error. Se puede deber a una de las siguientes causas:

- Falta de registro de parte de una entrada de libro diario .
- Registro de un débito como un crédito, o viceversa.
- Determinación incorrecta del balance de una cuenta.
- Registro del balance de una cuenta incorrectamente en el balance de prueba.

- Omisión de una cuenta del balance de prueba.
- Transposición o error de escritura en las cuentas del libro diario.

Usualmente, debería trabajar en reversa a través de los pasos que se siguieron para preparar el balance de prueba. Asumiendo que haya sumado nuevamente las columnas y rastreado los montos que aparecen en el balance de prueba hasta los balances de cuentas del Mayor general, use los siguientes pasos: Verifique el balance de cada cuenta del libro mayor general, verifique los registros en el libro mayor general, verifique los asientos de diario general y luego revise las transacciones y posiblemente los documentos fuente.

La igualdad en los dos totales del balance de prueba no necesariamente significa que el proceso contable no tenga errores. Errores serios pudieron ser hechos, como la falta de registro de una transacción, o el registro de un débito o crédito a la cuenta incorrecta. Por ejemplo, si la transacción que involucra el pago de USD 100 a cuenta a pagar nunca se registra, el balance de prueba todavía está equilibrado, pero a un monto que está muy alto por USD 100. Tanto el efectivo como la cuenta a pagar estarían con USD 100 de más.

Puede preparar un balance de prueba en cualquier momento-al final de un día, una semana, un mes, un trimestre o un año. Generalmente, prepararía un balance de prueba antes de preparar los estados financieros.

Una perspectiva contable:

Usos de la tecnología

Las computadoras de personas en cierto departamento o edificio están frecuentemente conectadas en una Red de Área Local (LAN, por sus siglas en inglés). Estas personas pueden acceder simultáneamente los programas y bases de datos almacenados en la LAN y se pueden comunicar con todas las personas del LAN por correo electrónico. Una red más avanzada se llama Computación Cliente/Servidor. Bajo esta estructura, cualquier computadora de la red puede ser usada para actualizar información almacenada en cualquier lugar de la red. Por ejemplo, la información contable almacenada en una computadora puede ser actualizada por personal autorizado de un número de otras computadoras en el sistema. El uso de redes está diseñado para mejorar la eficiencia y para reducir costos de licencias y equipamiento.

Analizando y usando los resultados financieros-Análisis horizontales y verticales

El cálculo de los cambios de moneda y/o porcentaje de un año al próximo en un ítem de los estados financieros se llama **análisis horizontal.** Por ejemplo, en los siguientes datos tomados del reporte anual del 2000 de Hewlett-Packard Company, el monto de inventario aumentó en USD 836 millones desde el 31 de octubre 1999 hasta el 31 de octubre de 2000. Este monto representaba un aumento de 17 por ciento. Para encontrar el monto de aumento o disminución, reste el monto de 1999 del monto del 2000. Para encontrar el cambio en porcentaje, divida el aumento o la disminución entre el monto de 1999.

Conocer el monto y el porcentaje de cambio en un monto es mucho más significativo que simplemente conocer el monto en un momento del tiempo. Al analizar los datos, podemos ver que el efectivo y los equivalentes de efectivo bajaron el 2000. Su bajada explica en parte los aumentos en algunos de los otros activos actuales. También podemos ver que la compañía invirtió en propiedad, infraestructura y equipamiento. Cualquier término en la lista

de activos de Hewlett-Packard que no comprenda se explica en los próximos capítulos. En este punto, todo lo que queremos es que comprenda la naturaleza de análisis horizontales y verticales.

El **Análisis vertical** muestra que el porcentaje de cada ítem en un estado financiero tiene cierta significancia del total como el total de activos o de ventas. Por ejemplo, en los datos de Hewlett-Packard podemos ver que efectivo y los equivalentes de efectivo eran el 15,3 por ciento de los activos totales el 31 de octubre 1999, y que había bajado a 10,0 por ciento del total de activos el 31 de octubre 2000. Los activos actuales totales (efectivo más otros montos que se convertirán en efectivo o serán usados dentro de un año) aumentaron de 61,3 por ciento de activos totales a 68,3 por ciento durante el 2000. Las inversiones de largo plazo y otros activos no actuales eran el 18,4 por ciento del total de activos el 31 de octubre 2000.

			Aumento o (Disminución) 2000 sobre 1999		**Porcentaje de activos Totales 10/01/31**	
	2000	**1999**	**Monto**	**Porcentaje**	**2000**	**1999**
Activos (en millones)						
Activos actuales:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 3,415	$ 5,411	$ (1,996)	-37%	10.0%	15.3%
Inversiones de corto plazo	592	179	413	231%	1.7%	0.5%
Cuentas por cobrar	6,394	5,958	436	7%	18.8%	16.9%
Financieros por cobrar	2,174	1,889	285	15%	6.4%	5.4%
Inventario	5,699	4,863	836	17%	16.8%	13.8%
Otros activos actuales	4,970	3,342	1,628	49%	14.6%	9.5%
Total de activos actuales	$ 23,244	$ 21,642	$ 1,602	7%	68.3%	61.3%
Propiedad, infraestructura y equipamiento:						
Propiedad, infraestructura y equipamiento, neto	4,500	4,333	167	4%	13.2%	12.3%
Inversiones de largo plazo y otros activos no actuales	6,265	9,322	(3,057)	-33%	18.4%	26.4%
Total activos	$ 34,009	$ 35,297	$ (1,288)	-4%	100.0%	100.0%

La gerencia realiza análisis horizontales y verticales junto con otras formas de análisis para ayudar a evaluar la sabiduría de sus decisiones pasadas y para planificar el futuro. Otros datos tendrían que ser examinados antes de tomar decisiones relacionadas con los activos mostrados. Por ejemplo, si descubre las obligaciones que tendrían que ser pagadas dentro de un corto tiempo por Hewlett-Packard eran de más de USD 30 billones, podría concluir que la compañía no tiene el suficiente efectivo aunque los activos actuales hayan aumentado substancialmente durante el 2000. Ilustramos los análisis horizontales y verticales con mucho más detalle más tarde en el texto.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

Muchas compañías han estado reestructurando sus organizaciones y reduciendo el número de empleados para cortar gastos. General Motors, AT&T, IBM y muchas otras compañías han tomado esta acción. Uno se puede preguntar si las compañías ponen mucho valor en sus empleados como en el pasado. En años anteriores era común ver el siguiente texto en los reportes anuales de las compañías: “Nuestros empleados son nuestro activo más valioso”. A las compañías no se les permite ver a los empleados como activos en sus balances generales. ¿Piensa que se les debería permitir hacerlo?

Lo que ha aprendido en este capítulo es básico para sus estudios en contabilidad. El proceso entero de contabilidad está basado en el concepto de doble entrada. El Capítulo 3 explica que ajustes llevan a las cuentas a sus balances adecuados antes que se preparen estados financieros correctos.

Comprendiendo los objetivos de aprendizaje

- Una cuenta es una unidad de almacenaje para clasificar y resumir las medidas de dinero de actividades empresariales de naturaleza similar.
- Una firma establece una cuenta cada vez que necesita proporcionar información útil sobre un ítem de negocio particular a alguien que tenga interés válido en el negocio.
- Una cuenta-T se parece a la letra T.
- Los débitos son entradas en la parte izquierda de una cuenta-T.
- Los créditos son entradas en el lado derecho de una cuenta-T.
- Los débitos aumentan las cuentas de activo, gasto, y Dividendos.
- Los créditos aumentan las cuentas de obligación, patrimonio de accionistas, y ganancia.
- Analice transacciones examinando documentos fuente.
- Registre transacciones en el libro diario.
- Registre entradas del libro diario en las cuentas del Mayor.
- Prepare un balance de prueba de las cuentas y complete la hoja de trabajo.
- Prepare estados financieros.
- Registre entradas de ajuste.
- Registre entradas de cierre. Prepare un balance de prueba para después del cierre.
- Un libro diario contiene un registro cronológico de las transacciones de un negocio. Un ejemplo de un libro diario general se muestra en la Tabla 7. Registrar es el proceso de ingresar una transacción en un libro diario.
- Registrar es el proceso de transferir información registrada en el libro diario en los lugares correctos en el libro mayor.
- Indexación cruzada es poner (1) el número de cuenta de la cuenta del libro mayor en el libro diario general y (2) el número de página del libro diario general en la cuenta del libro mayor.
- Un ejemplo de indexación cruzada aparece en la Tabla 6.
- Un balance de prueba es un listado de las cuentas del Mayor y sus balances de débito o crédito.
- Si el balance de prueba no equilibra, un contador trabaja hacia atrás para descubrir el error.
- Un balance de prueba se muestra en la Tabla 9.
- El análisis horizontal involucra calcular los cambios de dinero y/o porcentaje en un ítem de un año al siguiente.
- El análisis vertical muestra el porcentaje que cada ítem en un estado financiero representa del total.

Problema de demostración

Green Hills Riding Stable, Incorporados, tuvo el siguiente balance general el 30 de junio 2010:

GREEN HILLS RIDING STABLE, INCORPORADOS
Balance General
30 de junio 2010
activos

2. Registrando transacciones empresariales

Efectivo		$ 7,500
Cuentas por cobrar		5,400
Terreno		40,000
Total activos		$ 52,900
Obligaciones y Patrimonio de los accionistas		
Obligaciones:		
Cuentas a pagar		$ 800
Documentos a pagar		40,000
Total obligaciones		$ 40,800
Patrimonio de los accionistas:		
Capital en acciones	$ 10,000	
Utilidades retenidas	2,100	
Total patrimonio de los accionistas		12,100
Total obligaciones y patrimonio de los accionistas		$52,900

a. Prepare asientos de diario para registrar las transacciones de julio 2010.

b. Registre los asientos de diario a las cuentas del Mayor después de ingresar los balances iniciales en esas cuentas. Inserte referencias de indexación cruzada en el libro diario y en el libro mayor. Use la siguiente tabla de cuentas:

100	Efectivo	320	Dividendos
103	Cuentas por Cobrar	402	Ganancia de Tarifas de Tenencia de Caballos
130	Terreno	404	Ganancia de Tarifas de Equitación y Clases
140	Edificios	507	Gasto de Salarios
200	Cuentas a Pagar	513	Gasto de Alimentación
201	Documentos a Pagar	540	Gasto de Interés
300	Capital en Acciones	568	Gastos Varios
310	Utilidades Retenidas		

c. Prepare un balance de prueba.

Solución al problema de demostración

a.

GREEN HILLS RIDING STABLE, INCORPORADOS
Libro Diario General

Page1

Fecha		Títulos y Explicación de la Cuenta	Ref. Del Registro	Débito	Crédito
Jul. 2010	1	Efectivo (+B)	100	25000	
		Capital en Acciones (+PA)	300		25000
		Capital en Acciones Adicional Emitido.			
	1	Edificios (+B)	140	24000	
		Efectivo (-B)	100		24000
		Pagó por edificio.			
	8	Cuentas a Pagar (-O)	200	800	
		Efectivo (-B)	100		800
		Pagó cuentas a pagar.			
	10	Efectivo (+B)	100	5400	
		Cuentas por cobrar (-B)	103		5400

		Cuentas por cobrar cobradas.			
	12	Gastos de Alimentación (-PA)	513	1100	
		Cuentas a Pagar (+O)	200		1100
		Alimentación comprada a cuenta			
	15	Cuentas por Cobrar (+B)	103	4500	
		Ganancia de Tarifas de Tenencia de Caballos (+PA)	402		4500
		Se enviaron cuentas de Tarifas de tenencia de julio.			
	24	Gastos Varios (-PA)	568	800	
		Efectivo (-B)	100		800
		Pagó gastos varios de julio.			
	31	Gasto de Interés (-PA)	540	200	
		Efectivo (-B)	100		200
		Pagó interés			
	31	Gasto de Salarios (-PA)	507	1400	
		Efectivo (-B)	100		1400
		Pagó salarios de julio.			
	31	Cuentas por Cobrar (+B)	103	3600	
		Ganancia de Tarifa de Equitación y Clases (+PA)	404		3600
		Se enviaron cuentas de tarifas de equitación y clases de julio.			
	31	Dividendos (-PA)	320	1000	
		Efectivo (-B)	100		1000
		Pagó un dividendo a accionistas.			

b. **GREEN HILLS RIDING STABLE, INCORPORADOS**

Libro Mayor General

Tierra *Cuenta No. 100*

Fecha		Explicación	Ref. Reg.	Débito	Crédito	Balance	
junio 2010	30	Balance				7500	Dr
julio	1	Inversiones de accionistas	G1	25000		32500	Dr
	1	Edificios	G1		24000	8500	Dr
	8	Cuentas a pagar	G1		800	7700	Dr
	10	Cuentas por cobrar	G1	5400		13100	Dr
	24	Gastos varios	G1		800	12300	Dr
	31	Gasto de interés	G1		200	12100	Dr
	31	Gasto de salarios	G1		1400	10700	Dr
	31	Dividendos	G1		1000	9700	Dr

Cuentas por Cobrar *Cuenta No. 103*

Fecha		Explicación	Ref. Reg.	Débito	Crédito	Balance	
Junio 2010	30	Balance				5400	Dr

julio	10	Efectivo	G1		5400	-0-	
	15	Tarifas de tenencia de caballos	G1	4500		4500	Dr
	31	Tarifas de equitación y clases	G1	3600		8100	Dr

Terreno *Cuenta No. 130*

Fecha		Explicación	Ref. Reg.	Débito	Crédito	Balance	
junio 2010	30	Balance				40000	Dr

Edificios *Cuenta No. 140*

Fecha		Explicación	Ref. Reg.	Débito	Crédito	Balance	
Julio 2010	1	Efectivo	G1	24000		24000	Dr

Cuentas a Pagar *Cuenta No. 200*

Fecha		Explicación	Ref. Reg.	Débito	Crédito	Balance	
Junio 2010	30	Balance				800	Cr
Julio	8	Efectivo	G1	800		-0-	
	12	Gasto de alimentación	G1		1100	1100	Cr

Libro Mayor General (continuación)

Documentos a Pagar *Cuenta No. 201*

Fecha		Explicación	Ref. Reg.	Débito	Crédito	Balance	
Junio 2010	30	Balance				40000	Cr

Capital en Acciones *Cuenta No. 300*

Fecha		Explicación	Ref. Reg.	Débito	Crédito	Balance	
Junio 2010	30	Balance				10000	Cr
Julio	1	Efectivo	G1		25000	35000	Cr

Utilidades Retenidas *Cuenta No. 310*

Fecha		Explicación	Ref. Reg.	Débito	Crédito	Balance	
Junio 2010	30	Balance				2100	Cr

Dividendos *Cuenta No. 320*

Fecha		Explicación	Ref. Reg.	Débito	Crédito	Balance	
Julio 2010	31	Efectivo	G1	1000		1000	Dr

Ganancia de Tarifas de Tenencia de Caballos *Cuenta No. 402*

Fecha		Explicación	Ref. Reg.	Débito	Crédito	Balance	
Julio 2010	15	Cuentas por cobrar	G1		4500	4500	Cr

Ganancia de Equitación y Clases *Cuenta No. 404*

Fecha		Explicación	Ref. Reg.	Débito	Crédito	Balance	
Julio 2010	31	Cuentas por cobrar	G1		3600	3600	Cr

Libro Mayor General (concluido)

Gasto de Salarios *Cuenta No. 507*

Fecha		Explicación	Ref. Reg.	Débito	Crédito	Balance
Julio 2010	31	Efectivo	G1	1 4 0 0		1 4 0 0 Dr

Gasto de Alimentación *Cuenta No. 513*

Fecha		Explicación	Ref. Reg.	Débito	Crédito	Balance
Julio 2010	12	Cuentas a pagar	G1	1 1 0 0		1 1 0 0 Dr

Gasto de Interés *Cuenta No. 540*

Fecha		Explicación	Ref. Reg.	Débito	Crédito	Balance
Julio 2010	31	Efectivo	G1	2 0 0		2 0 0 Dr

Gastos Varios *Cuenta No. 568*

Fecha		Explicación	Ref. Reg.	Débito	Crédito	Balance
Julio 2010	24	Efectivo	G1	8 0 0		8 0 0 Dr

c. **GREEN HILLS RIDING STABLE, INCORPORADOS**

Balance de prueba

July 31 2010

Acct. No.	**Título de Cuenta**	**Débitos**	**Créditos**
100	Efectivo	$ 9,700	
103	Cuentas por Cobrar	8,100	
130	Terreno	40,000	
140	Edificios	24,000	
200	Cuentas a Pagar		$ 1,100
201	Documentos a Pagar		40,000
300	Capital en Acciones		35,000
310	Utilidades Retenidas		2,100
320	Dividendos	1,000	
402	Ganancia de Tarifa de Tenencia de Caballos		4,500
404	Ganancia de Tarifa de Equitación y Clases		3,600
507	Gasto de Salarios	1,400	
513	Gasto de Alimentación	1,100	
540	Gasto de Interés	200	
568	Gastos Varios	800	
		$86,300	$86,300

Términos clave

Análisis horizontal El cálculo de los cambios de monto y/o porcentaje en un ítem en los estados financieros de una año al próximo.

Análisis vertical Muestra el porcentaje que cada ítem en un estado financiero representa de un total como activos totales o ventas.

Balance de crédito El balance en una cuenta cuando la suma de los créditos a la cuenta excede la suma de los débitos a esa cuenta.

Balance de débito El balance en una cuenta cuando la suma de los débitos a la cuenta exceden la suma de los crédito a esa cuenta.

Balance de prueba Un listado de cuentas del Mayor y sus balances de débito y crédito para determinar que los débitos igualan los créditos en el proceso de registro.

Ciclo contable Una serie de pasos completados durante el período contable (algunos durante el período y algunos al final) para analizar, registrar, clasificar, resumir y reportar información financiera útil con el propósito de la preparación de estados financieros.

Crédito El lado derecho de cualquier cuenta; cuando se usa como un verbo, ingresar un monto en el lado derecho de una cuenta; créditos aumenta las cuentas de obligación, Patrimonio de los accionistas y ganancia y disminuye cuentas de bien, gasto, y Dividendos.

Criterio de devengo Reconoce ganancias cuando las ventas se hacen o los servicios se entregan, sin importar de cuándo se recibe el efectivo. Reconoce gastos cuando se incurren en ellos, ya sea se haya pagado en efectivo o no.

Cuenta Una parte del sistema contable usada para clasificar y resumir los aumentos, disminuciones y balances de cada bien, obligación, ítem de Patrimonio de los accionistas, dividendo y gasto. La cuenta de tres columnas se usa normalmente. Contiene columnas para débito, crédito y balance.

Cuenta-T Una cuenta que se parece a la letra T. que se usa para propósitos de ilustración solamente. Los débitos son ingresados en el lado izquierdo de la cuenta, y los créditos son ingresados en el lado derecho de la cuenta.

Cuentas nominales Ver cuentas temporales.

Cuentas permanentes (cuentas reales) Las cuentas del balance general; sus balances no son transferidas (o cerradas) a ninguna otra cuenta al final del período contable.

Cuentas reales Ver cuentas permanentes.

Cuentas temporales (cuentas nominales) Estas contienen temporalmente información de ganancia, gasto, y dividendo que es transferida (o cerrada) a la cuenta de Patrimonio de los accionistas (Utilidades Retenidas) al final de un período contable.

Débito El lado izquierdo de cualquier cuenta; cuando se una como un verbo, ingresar un monto al lado izquierdo de una cuenta; débitos aumenta las cuentas de bien, gasto, y Dividendos y disminuye las cuentas de obligación, Patrimonio de los accionistas y ganancia.

Documento Una promesa incondicional escrita de pagar a otros el monto adeudado ya sea cuando se pide o en una fecha específica.

Entrada compuesta de libro diario Una entrada de libro diario con más de un débito y/o crédito.

Entrada de libro diario Muestra todos los efectos de una transacción empresarial expresada en débito(s) y crédito(s) y puede incluir una explicación de la transacción.

Entrada simple de libro diario Una entrada con un débito y un crédito.

Indexación cruzada El poner (1) el número de cuenta de la cuenta del libro mayor en el libro diario general y (2) el número de página del libro diario general en la cuenta del libro mayor.

Libro diario Un registro cronológico (ordenado por tiempo) de las transacciones empresariales; la forma más simple de libro diario es el libro diario general de dos columnas.

Libro mayor La colección completa de todas las cuentas de una compañía; a menudo es referida como el libro mayor general.

Procedimiento de doble entrada El requerimiento contable que cada transacción debe ser registrada por una entrada que tiene débitos y créditos iguales.

Registrar en el libro diario Un paso en el proceso de registro contable que consiste de ingresar los efectos de una transacción en un libro diario.

Registrar en el libro mayor Registrar en las cuentas del Mayor la información contenida en el libro diario.

Tabla de cuentas El listado completo de los títulos de cuentas y números de cuentas de todas las cuentas en el libro mayor: de alguna manera comparable con una tabla de contenidos.

Transacciones empresariales Eventos medibles que afectan la condición financiera de un negocio.

Auto-examen

Verdadero-falso

Indique si cada una de las oraciones siguientes es verdadera o falsa.

Todos los pasos en el ciclo contable se realizan solo al final del período contable.

Una transacción debe ser registrada en el libro diario antes que pueda ser registrada en las cuentas del Mayor.

El lado izquierdo de cualquier cuenta es el lado de crédito.

Las cuentas de ganancias, obligaciones, y capital en acciones son aumentadas por débitos.

La cuenta de los dividendos es aumentada por débitos.

Si el balance de prueba tiene totales de débito y crédito iguales, no puede tener errores.

Elección múltiple

Seleccione la mejor respuesta para cada una de las siguientes preguntas.

Cuando los accionistas invierten efectivo en el negocio:

a. Capital en Acciones es debitada y Efectivo es acreditada.

b. Efectivo es debitada y Dividendos es acreditada.

c. Efectivo es debitada y Capital en Acciones es acreditada.

d. Ninguno de los de arriba.

Asuma que efectivo es pagado por seguro para cubrir un período de tres años. El débito y crédito recomendado es:

a. Debita Gasto de Seguro, acredita Efectivo.

b. Debita Seguro Pre Pagado, acredita Efectivo.

c. Debita Efectivo, acredita Gasto de Seguro.

d. Debita Efectivo, acredita Seguro Pre Pagado.

Una compañía recibió efectivo de un cliente en pago por la entrega de servicios en el futuro. El débito y crédito correctos son:

a. Debita Cash, acredita Tarifas de Entrega No Ganada.

b. Debita Efectivo, acredita Ganancia de Tarifa de Entrega.

c. Debita Cuentas por Cobrar, acredita Ganancia de Tarifa de Entrega.

d. Ninguno de los de arriba.

Una compañía realiza servicios de entrega para un cliente por efectivo. El débito y crédito correctos son:

a. Debita Efectivo, acredita Tarifas de Entrega No Ganados.

b. Debita Efectivo, acredita Ganancia de Tarifa de Entrega.

c. Debita Cuentas por Cobrar, acredita Ganancia de Tarifa de Entrega.

d. Ninguno de los de arriba.

Un dividendo en efectivo por USD 500 fue declarado y pagado a los accionistas. La entrada correcta de libro diario es:

a. Capital en acciones	500	
Efectivo		500
b. Efectivo	500	
Dividendos		500
c. Dividendos	500	
Efectivo		500
d. Efectivo	500	
Capital en acciones		500

Ahora vaya a “Respuestas al auto-examen” al final del capítulo para verificar sus respuestas.

Preguntas

- Describa los pasos en el registro a el libro diario y libro mayor de efectos de una transacción empresarial.
- De algunos ejemplos de documentos fuente.
- Defina una cuenta. ¿Cuáles son las dos formas básicas (estilos) de cuentas ilustradas en el capítulo?
- ¿Qué quiere decir el término procedimiento de doble entrada, o dualidad?
- Describa cómo determinaría el balance de una cuenta-T.
- Defina débito y crédito. Nombre los tipos de cuentas que son:
  - Aumentó por un débito.
  - Disminuyó por un débito.
  - Aumentó por un crédito.
  - Disminuyó por un crédito.
- ¿Cree que este sistema tiene sentido? ¿Puede pensar en otros métodos posibles para registrar cambios en cuentas?
- ¿Cuáles de los pasos en el ciclo contable se realizan durante el período contable?
- ¿Cuáles de los pasos en el ciclo contable se realizan solo al final del período contable?
- ¿Por qué son las cuentas de gasto y ganancia usadas cuando todas las ganancias y gastos pueden ser mostradas directamente en la cuenta de Utilidades Retenidas?
- ¿Cuál es el propósito de la cuenta de Dividendos y cómo aumenta?
- ¿Son las siguientes posibilidades posibles en una entrada que tiene solo un débito y un crédito? ¿Por qué?
  - Aumenta una obligación y aumenta un gasto.
  - Aumenta un activo y disminuye una obligación.
  - Aumenta una ganancia y disminuye un gasto.
  - Disminuye un activo y aumenta otro activo.
  - Disminuye un activo y aumenta una obligación.
  - Disminuye una ganancia y disminuye un activo.
  - Disminuye una obligación y aumenta una ganancia.
- Describa la naturaleza y los propósitos del libro diario general. ¿Qué significa registrar en el libro diario? De un ejemplo de una entrada compuesta en el libro diario general.
- Describa un libro mayor y una tabla de cuentas. ¿Cómo se comparan estos dos con un libro y su tabla de contenidos?
- Describa el acto de registrar en un libro mayor. ¿Qué dificultades pueden emerger si no hubo indexación cruzada entre las cuentas del libro diario general y del libro mayor?
- ¿Cuáles de los siguientes pagos en efectivo involucraría el registro inmediato de un gasto? ¿Por qué?
  - Pago a proveedores por suministros de oficina comprados previamente a cuenta.
  - Pagó a un representante de vehículos por un nuevo auto para la compañía.
  - Pagó el alquiler del mes actual.

- Pagó los salarios para la última mitad del mes actual.
- ¿Qué tipos de cuentas aparecen en el balance de prueba no ajustado? ¿Cuáles son los propósitos de este balance de prueba?
- Se dio cuenta que el total de la columna de Débitos del balance de prueba de Burns Company es USD 200,000, mientras que el total de la columna de Crédito es de USD 180,000. ¿Cuáles son las causas posibles de esta diferencia? Si la diferencia entre las columnas es divisible entre 9, ¿qué tipos de errores son posibles?
- Se compró equipamiento para una tienda por USD 2,000. En vez de debitar la cuenta de Equipamiento de Tienda, el débito se hizo a Equipamiento de Entrega. ¿Cómo ayuda el balance de prueba en localizar el error? ¿Por qué?
- Un estudiante recordó que el lado hacia la ventana en la clase era el lado de débito de una cuenta. El estudiante tomó un examen en un cuarto donde las ventanas estaban en el otro lado del cuarto y se confundió y consistentemente intercambió los débitos y créditos. ¿El balance de prueba del estudiante tendría totales de débitos y créditos iguales? Si de inicio no habrían balances existentes en ninguna de las cuentas, el error le evitaría al estudiante preparar estados financieros correctos? ¿Por qué?

Ejercicios

Ejercicio A Un diagrama de varios tipos de cuentas sigue. Muestre donde más (+) o menos (-) deben ser insertados para indicar el efecto de débitos y créditos en cada cuenta.

activo	Cuentas =	Cuentas de Obligación		+	Cuentas de Participación de accionistas		
Débito	Crédito	Débito	Crédito	Débito		Crédito	
				Cuentas de Gasto y Dividendos		Ganancia	Cuentas
				Débito*	Crédito	Débito	Crédito*

Ejercicio B Prepare un asiento de diario requerido para cada una de las siguientes transacciones:

a. Efectivo fue recibido por servicios entregados a clientes, USD 1,200.

b. Los servicios fueron entregados a clientes a cuenta, USD 4,200.

Ejercicio C Prepare el asiento de diario requerido para cada una de las siguientes transacciones:

a. Capital en acciones fue emitido por USD 100,000.

b. Se compró maquinaria en efectivo, USD 30,000.

Ejercicio D Prepare una entrada de libro diario para cada una de las siguientes transacciones:

a. Capital en acciones fue emitido por USD 200,000 en efectivo.

b. Un préstamo por USD 30,000 fue obtenido de un banco. El banco aumentó la cuenta de cheques de la compañía en USD 30,000 después que la gerencia de la compañía firmó una promesa escrita para retornar los USD 30,000 en 30 días.

c. Efectivo fue recibido por servicios entregados a clientes, USD 700.

d. Los servicios son entregados a clientes a cuenta, USD 1,200.

Ejercicio E Para cada una de las transacciones no relacionadas siguientes, del asiento de diario para registrar la transacción. Entonces muestre cómo el asiento de diario sería registrada a las cuentas-T. No necesita incluir explicaciones o números de cuenta.

2. Registrando transacciones empresariales

a. Capital en acciones fue emitido por USD 100,000 en efectivo.

b. Se pagaron los salarios de un período a empleados, USD 24,000.

c. Servicios fueron entregados a cuenta a clientes, USD 40,000.

Ejercicio F Explique cada uno de los grupos de débitos y créditos en estas cuentas para Tuxedos, Inc., una compañía que alquila ropa para bodas y sus accesorios. Existen 10 transacciones a ser explicadas. Cada grupo está marcado por letras pequeñas a la izquierda del monto. Por ejemplo, la primera transacción es la emisión de capital en acciones por efectivo y está marcada con la letra (a).

	Efectivo				**Dividendos**		
(a)	200,000	*(b)*	150,000	(e)	1,000		
(d)	1,800	*(e)*	1,000				
		(f)	600				
		(g)	2,000				
		(i)	30,000				
Bal.	' 18,200						
	Cuentas por Cobrar				**Ganancia de Servicio**		
(c)	1,800	*(d)*	1,800			*(c)*	1,800
(J)	12,000					*(J)*	12,000
Bal.	12,000					Bal.	13,80C
	Suministros	**En Mano**			**Gasto de Alquiler**		
(b)	150,000			*(f)*	600		
(i)	30,000						
Bal.	180,000						
	Cuentas a Pagar				**Gasto de**	**Entrega**	
		(h)	800	*(h)*	800		
	Capital en Acciones				**Gasto en Salarios**		
		(a)	200,000	*(g)*	2,000		

Ejercicio G Asuma que las cuentas del Mayor dadas en el problema anterior son las de Tuxedos, Inc., como aparecen el 31 de diciembre 2010. Prepare el balance de prueba para esa fecha.

Ejercicio H Prepare asientos de diario para registrar cada una de las siguientes transacciones para Sanchez Company. Use la letra de la transacción en el lugar de la fecha. Incluya una explicación para cada entrada.

a. Capital en acciones fue emitido en efectivo, USD 300,000.

b. Compró camionetas firmando un documento que no requiere interés, USD 210,000.

c. Recibió ganancia de servicio a cuenta, USD 4,800.

d. Cobró la cuenta por recibir resultante de la transacción (c), USD 4,800.

e. pagó el documento a pagar para las camionetas compradas, USD 210,000.

f. Pagó servicios públicos del mes por el monto de USD 1,800.

g. Pagó salarios del mes por el monto de USD 7,500.

h. Incurrió en gastos de suministros a cuenta por el monto de USD 1,920.

i. Compró otra camioneta en efectivo, USD 48,000.

j. Realizó servicios de entrega a cuenta, USD 24,000.

Ejercicio I Usando los datos en el problema anterior, ingrese las entradas a las cuentas-T. Escriba la letra de la transacción en la cuenta antes del monto. Determine un balance para cada cuenta.

Ejercicio J Usando su respuesta del ejercicio anterior, prepare un balance de prueba. Asuma que la fecha del balance de prueba es 31 de marzo 2010.

Ejercicio K John Adams es propietario y dirige un centro de bolos llamado Strike Lanes. También mantiene sus propios registros de contabilidad y estaba por preparar los estados financieros para el año 2010. Cuando preparó el balance de prueba de las cuentas del Mayor, el total de la columna de débitos ea de USD 435,000, y el total de la columna de créditos era USD 425,000. ¿Cuáles son las razones posibles por las que los totales de débitos y créditos no están en equilibrio? ¿Cómo procedería normalmente para encontrar un error si las dos columnas del balance de prueba no están iguales?

Ejercicio L Refiérase al Balance General Consolidado de The Limited en el Apéndice de Reporte Anual situado al final de este texto. Haga ambos los análisis horizontal y vertical en cada cuenta de activos de The Limited, tratando activos totales como un total significante para el análisis vertical. Comente los resultados.

Nota: Aunque usted podría realizar este ejercicio con una calculadora, las planillas electrónicas como Excel son ideales para este tipo de análisis.

Problemas

Problema A Las transacciones de Lightning Package Delivery Company de marzo 2010 siguen:

Mar. 1 La compañía fue creada y emitió capital en acciones por USD 300,000 en efectivo.

2 Pagó USD 6,000 de alquiler de marzo de un edificio completamente amoblado.

5 Pagó en efectivo por camionetas de entrega, USD 180,000.

6 Pagó USD 4,000 de alquiler de marzo en dos carretillas elevadoras.

9 Pagó USD 2,200 por suministros recibidos y usados en marzo.

12 Realizó servicios de entrega para clientes que prometieron pagar USD 27,000 en una fecha posterior.

20 Cobró en efectivo USD 4,500 a cuenta de clientes (vea la entrada del 12 de marzo).

21 Recibió una cuenta por USD 1,200 por promoción en el periódico local en marzo.

27 Pagó en efectivo por gasolina y aceite consumido en marzo, USD 450.

31 Pagó USD 2,400 en salarios de empleados de marzo.

31 Recibió una orden de servicios por USD 12,000. Los servicios serán entregados en abril.

31 Pagó en efectivo un dividendo, USD 1,000.

Prepare asientos de diario requeridos para registrar estas transacciones en el libro diario general de la compañía.

Problema B Economy Laundry Company tenía las siguientes transacciones en agosto 2010:

Ago. 1 Emitió capital en acciones en efectivo, USD 150,000.

3 Se prestó USD 40,000 del banco con un documento.

4 Compró equipamiento para limpieza por USD 25,000 en efectivo.

6 Entregó servicios para clientes que prometieron pagar más tarde, USD 16,000

7 Pagó el alquiler de este mes de un edificio, USD 2,800.

10 Se hicieron cobros por los servicios entregados en agosto 6, USD 3,200.

14 Los suministros se compraron a cuenta para uso de este mes, USD 3,000.

17 Una cuenta por USD 400 se recibió de servicios públicos de este mes.

25 Servicios de lavandería se entregaron para clientes que pagaron inmediatamente, USD 22,000.

31 Pagó salarios de empleados, USD 6,000.

31 Pagó dividendo en efectivo, USD 2,000.

a. Prepare asientos de diario para estas transacciones.

b. Registre los asientos de diario a las cuentas-T. Ingrese el número de cuenta en la columna de Referencia de Registro del libro diario al registrar cada monto. Use los siguientes números de cuenta:

Cuenta No.	**Título de Cuenta**
100	Efectivo
103	Cuentas por cobrar
170	Equipamiento
200	Cuentas a pagar
201	Documentos a pagar
300	Capital en acciones
320	Dividendos
400	Ganancia de servicio
507	Ganancia de salarios
511	Gasto de servicios públicos
515	Gasto de alquiler
518	Gasto de suministros

c. Prepare un balance de prueba del 31 de agosto 2010.

Problema C Clean-Sweep Janitorial, Inc., una compañía proveedora de servicios de conserjería, fue creada el 1 de julio 2010. Los siguientes números de cuenta y títulos constituyen la tabla de cuentas de la compañía.

Cuenta No.	**Account Title**
100	Efectivo
103	Cuentas por cobrar
150	Camionetas
160	Equipamiento de oficina
170	Equipamiento
200	Cuentas a pagar
201	Documentos a pagar
300	Capital en acciones
310	Utilidades retenidas
320	Dividendos
400	Ganancia de servicios
506	Gasto de gasolina y aceite
507	Gasto de salarios
511	Gasto de servicios públicos
512	Gasto de seguro
515	Gasto de alquiler
518	Gasto de suministros

Julio 1 La compañía emitió USD 600,000 en capital en acciones en efectivo.

5 Espacio de oficina fue alquilado para julio, y USD 5,000 fue pagado por el alquiler.

8 Escritorios y sillas se compraron para la oficina a cuenta, USD 28,800.

10 Equipamiento fue comprado por USD 50,000; se dio un documento, a ser pagado en 30 días.

15 Compró camionetas por USD 150,000, pagando USD 120,000 en efectivo y dando un documento de 60 días al representante por USD 30,000.

Julio 18 Pagó por suministros recibidos y ya usados, USD 2,880.

23 recibió USD 17,280 en efectivo como ganancia por servicio.

27 Gasto de seguro de julio fue pagado, USD 4,500.

30 Pagó por gasolina y aceite usado por la camioneta en julio, USD 576.

31 Mandó cuentas a clientes por servicios de conserjería entregados, USD 40,320.

31 Pagó salarios de julio, USD 51,840.

31 Pagó cuentas de servicios públicos de julio, USD 5,280.

31 Pagó dividendos en efectivo, USD 9,600.

a. Prepare cuentas del Mayor para todas estas cuentas excepto Utilidades Retenidas. La cuenta de Utilidades Retenidas tiene un balance inicial de cero y mantiene este balance durante el período.

b. Registre las transacciones dadas para julio 2010 en el libro diario general.

c. Registre los asientos de diario a las cuentas del Mayor.

d. Prepare un balance de prueba para el 31 de julio 2010.

Problema D Trim Lawn, Inc., es una compañía de cuidado de césped. Así, la compañía tiene ganancias de enviar camionetas a las casas de los clientes y a ciertos establecimientos comerciales para cuidar sus céspedes y arbustos. El balance de prueba de Trim Lawn al final de los primeros 11 meses del año sigue:

TRIM LAWN, INC.

Balance de Prueba

30 de noviembre 2010

Cuenta No.	**Título de Cuenta**	**Débitos**	**Créditos**
100	Efectivo	$ 63,740	
103	Cuentas por Recibir	88,600	
150	Camionetas	102,900	
160	Muebles de oficina	8,400	
200	Cuentas a pagar		$ 33,600
300	Capital en acciones		30,000
310	Utilidades retenidas, 1 enero 2010		30,540
400	Ganancia de Servicio		371,010
505	Gasto de Promoción	18,300	
506	Gasto de Gasolina y Aceite	21,900	
507	Gasto de Salarios	65,850	
511	Gasto de Servicios Públicos	2,310	
515	Gasto de Alquiler	15,000	
518	Gasto de Suministros	75,600	
531	Gasto de Entretenimiento	2,550	
		$465,150	$465,150

Dic. 2 Pagó alquiler de diciembre, USD 3,000.

5 Pagó cuentas a pagar, USD 33,600.

8 Pagó promoción de diciembre, USD 1,500.

10 Compró un nuevo escritorio de oficina a cuenta, USD 1,050.

13 Compró USD 240 de suministros a cuenta para uso en diciembre.

15 Cobró efectivo de clientes a cuenta, USD 75,000.

20 Pagó por entretenimiento a clientes, USD 450.

24 Cobró un adicional de USD 6,000 de clientes a cuenta.

26 Pagó por gasolina usada en las camionetas en diciembre, USD 270.

28 Envió cuentas a clientes por servicios entregados, USD 79,500.

30 Pagó por más suministros de diciembre, USD 12,000.

31 Pagó salarios de diciembre, USD 15,300.

31 Pagó USD 4,000 dividendo en efectivo (La cuenta de Dividendo es No. 320.)

a. Abra cuentas del Mayor general de tres columnas paca cada una de las cuentas en el balance de prueba bajo la fecha del 1 de diciembre de 2010. Ponga la palabra Balance en el espacio de explicación para cada cuenta. También abra una cuenta para Dividendos, No.320.

b. Prepare entradas en el libro diario general para las anteriores transacciones de diciembre 2010.

c. Registre los asientos de diario a cuentas del Mayor general de tres columnas.

d. Prepare un balance de prueba para el 31 de diciembre 2010.

Problema E Marc Miller preparó un balance de prueba del libro mayor de Quick-Fix TV Repair Company. El balance de prueba no está equilibrada.

QUICK-FIX REPAIR COMPANY

Balance de Prueba

31 de diciembre 2010

Cuenta No.	**Título de Cuenta**	**Débitos**	**Créditos**
100	Efectivo	$ 69,200	
103	Cuentas por Cobrar	60,800	
160	Muebles de Oficina	120,000	
172	Equipamiento de Oficina	48,000	
200	Cuentas a Pagar		$ 32,400
300	Capital en Acciones		180,000
310	Utilidades Retenidas		80,000
320	Dividendos	28,800	
400	Ganancia de Servicios		360,000
507	Gasto de Salarios	280,000	
515	Gasto de Alquiler	40,000	
568	Gastos Varios	7,200	
		$654,000	$652,400

La diferencia en totales del balance de prueba llevó a Miller examinar cuidadosamente los registros contables de la compañía. Buscando entre los registros contables, Miller encontró que los siguientes errores habían sido cometidos:

- Una entrada entera que incluía un débito de USD 10,000 a Efectivo y un crédito de USD 10,000 a Cuentas por Cobrar nunca fue registrada.
- Al calcular el balance de la cuenta de Cuentas a Pagar, un crédito de USD 3,200 fue omitido del cálculo.
- Al preparar el balance de prueba, el balance de la cuenta de Utilidades Retenidas estaba en USD 80,000. La cuenta del libro mayor tiene el balance en su monto correcto de USD 83,200.
- Un débito de USD 2,400 de la cuenta de Dividendos fue registrada como un crédito a esa cuenta.
- Equipamiento de oficina de USD 12,000 fue debitado a Muebles de Oficina cuando se compró.

Prepare un balance de prueba corregido para Quick-Fix TV Repair Company para el 31 de diciembre 2010. También, escriba una descripción del(los) efecto(s) de cada error.

Problemas alternativos

Problema alternativo A Speedy Laundry Company, Inc., tuvo las siguientes transacciones en agosto 2010:

Ago. 1 Recibió efectivo por capital en acciones emitido a propietarios, USD 400,000.

3 Pagó alquiler de agosto de un edificio y equipamiento de lavandería alquilado, USD 3,000.

6 Entregó servicios de lavandería por USD 2,000 en efectivo.

8 Aseguró una orden de un cliente por servicios de lavandería de USD 7,000. Los servicios deben ser entregados el próximo mes.

13 Entregó servicios de lavandería por USD 6,300 a cuenta para varios clientes.

15 Recibió y pagó una cuenta por USD 430 por suministros usados en operaciones.

23 Se cobró efectivo de clientes a cuenta, USD 2,600.

31 Pagó USD 2,400 en salarios para empleados por agosto.

31 Recibió la cuenta de gas y electricidad de agosto, USD 385, pero no la pagó en este momento.

31 Pagó un dividendo de efectivo, USD 1,000.

Prepare asientos de diario para estas transacciones en el libro diario general.

Problema alternativo B Las transacciones listadas abajo son las de Reliable Computer Repair, Inc., para abril, 2010:

Abr. 1 Efectivo de USD 500,000 fue recibido por capital en acciones emitido a los propietarios.

3 Alquiler fue pagado en abril, USD 3,500.

6 Camionetas fueron compradas por USD 56,000 en efectivo.

7 Equipamiento de oficina fue comprada a cuenta de Wagner Company por USD 76,800.

14 Salarios para los primeros dos semanas fueron pagados, USD 12,000.

15 USD 28,000 fue recibido por servicios entregados.

18 Una nota de cobro fue recibida de Roger's Gas Station por USD 400 por gasolina y aceite usados en abril.

23 Se obtuvo un documento de banco por USD 80,000. El efectivo fue recibido y un documento, prometiendo la devolución de los USD 80,000 el 30 de mayo 2010, fue firmado.

29 Compró camionetas por USD 73,600 al firmar el documento.

30 Salarios para el resto de abril fueron pagados, USD 14,400.

a. Prepare asientos de diario para estas transacciones.

b. Registre los asientos de diario a cuentas-T. Ingrese el número de cuenta en la columna de Referencia de Registro del libro diario mientras registra cada monto. Use los siguientes números de cuenta:

Cuenta No.	Título de Cuenta
100	Efectivo
150	Camionetas
172	Equipamiento de Oficina
200	Cuentas a Pagar
201	Documentos a Pagar
300	Capital en Acciones
400	Ganancia de Servicio
506	Gasto de Gasolina y Aceite
507	Gasto de Salarios
515	Gasto de Alquiler

c. Prepare un balance de prueba para el 30 de abril 2010.

Problema alternativo C Rapid Pick Up & Delivery, Inc., fue creada el 1 de enero 2010. Su tabla de cuentas es la siguiente:

Cuenta No.	Título de Cuenta
100	Efectivo
103	Cuentas por Cobrar

150	Camionetas
160	Muebles de oficina
172	Equipamiento de Oficina
200	Cuentas a Pagar
201	Documentos a Pagar
300	Capital en Acciones
310	Utilidades Retenidas
400	Ganancia de Servicio
506	Gasto de Gasolina y Aceite
507	Gasto de Salarios
511	Gasto de Servicios Públicos
512	Gasto de Seguro
515	Gasto de Alquiler
530	Gasto de Reparaciones

Ene. 1 La compañía recibió USD 560,000 en efectivo y USD 240,000 de muebles de oficina a cambio de USD 800,000 de capital en acciones.

2 Pagó alquiler de garaje de enero, USD 6,000.

4 Compró computadoras a cuenta, USD 13,200.

6 Compró camionetas de entrega por USD 280,000; el pago se hizo en efectivo por USD 150,000 y un documento de 30 días para el resto.

Jan 12 Compró seguro para enero para las camionetas de entrega. El costo de la póliza, USD 800, fue pagada en efectivo.

15 Recibió y pagó las cuentas de servicios públicos de enero, USD 960.

15 Pagó salarios para la primera mitad de enero, USD 3,600.

17 Recibió efectivo por servicios de entrega a la fecha por USD 1,800.

20 Recibió la cuenta de gasolina comprada y usada en enero, USD 180.

23 Compró camionetas de entrega en efectivo, USD 108,000.

25 Venta en efectivo de servicios de entrega de USD 2,880.

27 Compró una máquina fotocopiadora a cuenta, USD 3,600.

31 Pagó salarios de la última mitad de Enero, USD 4,800.

31 Venta de servicios de entrega a cuenta por USD 11,400.

31 Pagó por reparaciones a la camioneta de entrega, USD 1,120.

a. Prepare cuentas del libro contable generalmente para todas estas cuentas excepto Utilidades Retenidas. La cuenta de Utilidades Retenidas tiene un balance inicial de cero y mantiene este balance durante el período.

b. Registre las transacciones dadas para enero 2010 en el libro diario general.

c. Registre los asientos de diario a las cuentas del Mayor.

d. Prepare un balance de prueba para el 31 de enero 2010.

Problema alternativo 4 El balance de prueba de California Tennis Center, Inc., al final de los primeros 11 meses de su año fiscal es:

CALIFORNIA TENNIS CENTER, INC.

Balance de Prueba

30 de noviembre 2010

Cuenta No.	**Título de Cuenta**	**Débitos**	**Créditos**
100	Efectivo	$71,180	
103	Cuentas por Cobrar	81,750	
130	Terreno	60,000	

200	Cuentas a Pagar		$18,750
201	Documentos por Pagar		15,000
300	Capital en Acciones		50,000
310	Utilidades Retenidas, 1 de enero 2010		53,700
413	Ganancia de Membresía y Clases		202,500
505	Gasto de Promoción	21,000	
507	Gasto de Salarios	66,000	
511	Gasto de Servicios Públicos	2,100	
515	Gasto de Alquiler	33,000	
518	Gastos de Suministros	2,250	
530	Gasto de Reparaciones	1,500	
531	Gasto de Entretenimiento	870	
540	Gasto de Interés	300	
		$339,950	$339,950

Dic. 1 Pagó en alquiler del edificio de diciembre, USD 4,000.

2 Pagó a proveedores a cuenta, USD 18,000.

5 Compró terreno en efectivo, USD 10,000.

7 Vendió membresías a cuenta por diciembre, USD 27,000.

10 Pagó el documento por pagar en USD 15,000, más su interés de USD 150.

13 Cobros en efectivo de clientes a cuenta, USD 36,000.

19 Recibió una cuenta por reparación. USD 225.

24 Pagó la cuenta de servicios públicos de diciembre, USD 180.

28 Recibió una cuenta de promoción por diciembre, USD 1,650.

29 Pagó la reparación del equipamiento recibida el 19, USD 225.

30 Dio clases de tenis en efectivo, USD 4,500.

30 Pagó salarios, USD 6,000.

30 Ventas de membresías a cuenta desde el 7 de diciembre, USD 18,000 (para el mes de diciembre).

30 Costos pagados en entretenimiento de clientes en diciembre, USD 350.

30 Pagó dividendos de USD 1,500. (La cuenta de Dividendos es No. 320.)

a. Abra cuentas en el libro mayor general de tres columnas para las cuentas en el balance de prueba. Ponga la palabra Balance en el espacio de la explicación e ingrese la fecha de 1 de diciembre 2010 en la misma linea. También abra una cuenta para Dividendos, No.320.

b. Prepare asientos de diario general para las transacciones de diciembre 2010.

c. Registre los asientos de diario a las cuentas del Mayor.

d. Prepare un balance de prueba para el 31 de diciembre 2010.

Problema alternativo E Bill Baxter preparó un balance de prueba para Special Party Rentals, Inc., una compañía que alquila mesas, sillas, y otros suministros para fiestas. El balance de prueba no igualaba. El balance de prueba que él preparó es:

SPECIAL PARTY RENTALS, INC.
Balance de Prueba
31 de diciembre 2010

Cuenta

2. Registrando transacciones empresariales

No.	Título de Cuenta	Débitos	Créditos
100	Efectivo	$ 74,000	
103	Cuentas por Cobrar	50,800	
170	Equipamiento	160,000	
200	Cuentas por Pagar		$ 34,000
300	Capital en Acciones		130,000
310	Utilidades Retenidas		44,000
320	Dividendos	16,000	
400	Ganancia de Servicio		432,000
505	Gastos de Promoción	1,200	
507	Gasto de Salarios	176,000	
511	Gasto de Servicios Públicos	44,800	
515	Gasto de Alquiler	64,000	
		$ 586,800	$ 640,000

Al tratar de encontrar la razón por la que el balance de prueba no igualaba, Baxter descubrió los siguientes errores:

El equipamiento estaba subestimado (muy bajo) en $us12,000 debido a un error de adición al determinar el balance de esta cuenta en el libro mayor.

Un crédito de $us4,800 a Cuentas por Cobrar en el libro diario no fue registrado a la cuenta del libro mayor.

Un débito de USD 16,000 por un dividendo anual fue registrado como un crédito a la cuenta de Capital en Acciones.

El balance de USD 12,000 en la cuenta de Gasto de Promoción fue registrado como USD 1,200 en el balance de prueba.

Gastos Varios (Cuenta No.568), con un balance de USD 3,200, fue omitido del balance de prueba.

Prepare un balance de prueba corregido para el 31 de diciembre 2010. Además escriba la descripción de el(los) efecto(s) de cada error.

Más allá de los números-Pensamiento crítico

Decisión empresarial caso A John Jacobs perdió su trabajo como carpintero con un contratista cuando llegó la recesión en la industria de la construcción. Jacobs estaba ganando USD 50,000 al año. Él decidió crear su propia compañía, Jacobs Corporation, y hacer reparaciones de casas.

Los siguientes son un resumen de las transacciones del negocio durante los primeros tres meses de operación en 2010:

Ene. 15 Accionistas invirtieron USD 40,000 en el negocio.

Feb. 25 Recibió pago de USD 4,400 por remodelar un sótano y convertirlo en un cuarto de entretenimiento. El dueño de casa compró todos los materiales de construcción.

Mar. 5 Pagó en efectivo por promoción en el periódico local, USD 150.

Apr. 10 Recibió USD 7,000 por convertir un cuarto sobre un garaje en una oficina para un profesor de universidad. El profesor compró todos los materiales para el trabajo.

11 Pagó gastos de gasolina y aceite para el automóvil, USD 900.

12 Gastos empresariales varios fueron pagados, USD 450.

15 Pagó dividendos de USD 2,000.

a. Prepare asientos de diario para estas transacciones.

b. Registre los asientos de diario a las cuentas-T.

c. ¿Cuán rentable es este nuevo emprendimiento? ¿Debería Jacobs permanecer en el negocio?

Análisis de reporte anual B Refiérase al Reporte Anual de The Limited, Inc. En el Apéndice de Reporte Anual. Realice análisis horizontal y vertical de las secciones de obligaciones y Patrimonio de los accionistas de los balances generales del los dos últimos años mostrados. El análisis horizontal involucra mostrar el aumento o disminución del monto y porcentaje del último año hasta los montos de los años anteriores. El análisis vertical involucra mostrar el porcentaje de obligaciones totales y Patrimonio de los accionistas que cada cuenta representa hasta las fechas del balance general. Escriba comentarios sobre cualquier cambio importante entre los dos años que son evidencia de decisiones tomadas por gerencia.

Análisis de reporte anual C En el Reporte Anual más reciente de The Home Depot, las siguientes frases aparecen:

> La clave principal de nuestro éxito son nuestros 39,000 empleados que visten esos delantales anaranjados que usted ve en nuestras tiendas.
>
> Pocos logros grandes-en negocios o en cualquier aspecto de la vida-se obtienen y se mantienen sin el soporte e involucramiento de grandes números de gente comprometida con valores y metas en común que ellos creen que valen la pena seguir. Con seguridad, uno no necesita ver más lejos que la sección de negocios del periódico de la mañana para leer cómo otro negocio americano más “de primera”, aislado en su propia burocracia, ha perdido el apoyo de sus empleados y clientes...
>
> Francamente, la más grande diferencia entre The Home Depot y nuestros competidores no son los productos en nuestros estantes, son la gente y su habilidad de crear lazos fuertes de lealtad y confianza con nuestros clientes...
>
> ... al contrario de la sabiduría convencional, aquellos que están entre las mejores organizaciones no son la fuente de toda la sabiduría. Muchas de nuestras mejores ideas vienen de gente que trabaja en la sección de ventas. Alentamos a nuestros empleados a desafiar a la gerencia si se sienten con suficiente fuerza sobre sus opiniones disidentes...
>
> ... Queremos que nuestra gente sean ellos mismos y que sean lo suficientemente sinceros para aplicar sus talentos como individuos. Por supuesto que a menudo la gente percibe un gran riesgo al actuar de esta manera. Así, hacemos lo posible para empoderar a nuestros empleados para ser inconformistas, para que expresen sus diferencias de opinión sin temor a ser despedidos o degradados... Hacemos todo lo que podemos para que la gente se sienta desafiada e inspirada en el trabajo en vez de sentirse amenazada o insegura. Una organización puede, después de todo, lograr más cuando la gente trabaja de manera conjunta en vez de trabajar unos contra otros.

Escriba las respuestas a las siguientes preguntas:

a. ¿Cree que a la gerencia de The Home Depot le importa más sus empleados que sus gastos o activos? Explique.

b. ¿Qué es lo que The Home Depot cree que es el activo más valioso? Explique su respuesta.

c. ¿A The Home Depot se le permite listar sus recursos humanos como activos en su balance general? ¿Por qué o por qué no?

d. ¿Puede su filosofía sobre sus empleados ser el factor más importante en su desempeño financiero sobresaliente? Explique.

Caso de ética – Experiencia de redacción D Refiérase a “Una perspectiva de ética: Financial deals, Inc.”. Escriba las respuestas a las siguientes preguntas:

a. ¿Qué le motivó a Larry seguir con acciones sin ética e ilegales? Explique.

b. ¿Cuáles son las opciones de Larry ahora? Liste cada posibilidad

c. ¿Qué haría si fuera Larry? Describa en detalle.

d. ¿Qué cree que el Larry real hizo? Describa en detalle.

Proyecto grupal E En equipos de dos o tres estudiantes, entreviste en persona o por teléfono a un miembro nuevo del personal que ha trabajado para una firma de CPA durante solo uno o dos años. Busque información sobre las ventajas y desventajas de trabajar para una firma de CPA. Además, pregunte sobre la naturaleza del trabajo y los programas de capacitación que la firma ofrece para nuevos empleados. Como un equipo, escriba un memorándum al instructor resumiendo los resultados de la entrevista. El encabezado del memorándum debe contener la fecha, para quién está escrito, de parte de quién, y el tema del memorándum.

Proyecto grupal F Con uno o dos estudiantes y usando recursos de la biblioteca, escriba un reporte sobre la vida de Luca Pacioli, a veces referido como el padre de la contabilidad. Pacioli era un monje franciscano que escribió un libro sobre la contabilidad de doble entrada en 1494. Sea cuidadoso en citar fuentes y de tratar las citas directas correctamente. (Si no sabe cómo hacerlo, pregunte a su instructor.)

Usando el Internet-Una vista del mundo real

Visite el siguiente sitio web:

http://www.roberthalf.com

Entre a Job Seekers (Buscadores de Trabajo). Lea la información y escriba un memorándum a su instructor sobre su búsqueda y lo que aprendió sobre ciertos trabajos en contabilidad.

Visite el siguiente sitio web:

http://www.sec.gov

Investigue este sitio hasta encontrar algo de interés. Escriba un memorándum a su instructor sobre su búsqueda.

Respuestas al auto-examen

Verdadero-falso

Falso. Solo los últimos cinco pasos se realizan al final del período. Los tres primeros pasos se realizan durante el período contable.

Verdadero. El libro diario es el libro de entrada original. Cualquier monto que aparece en el libro mayor debe haber sido registrado desde el libro diario.

Falso. El lado izquierdo de cualquier cuenta es el lado del débito.

Falso. Estas cuentas se aumentan todas por créditos.

Verdadero. Debido a que los dividendos reducen el patrimonio de los accionistas, la cuenta de Dividendos se aumenta por débitos.

Falso. Una asiento entero de diario pudo no ser registrado, o un débito o crédito pudo haber sido registrado en la cuenta incorrecta.

Elección múltiple

c. un activo, Efectivo, aumenta por un débito, y la cuenta de Capital en Acciones aumenta por un crédito.

b. Debido a que el seguro cubre más que el período contable actual, un activo se debita en vez de un gasto. El crédito va a Efectivo.

a. La recepción de efectivo antes de que se entregue los servicios crea una obligación, Tarifas de Entrega No Ganadas. Para aumentar una obligación, se acredita. Efectivo se debita para aumentar su balance.

b. Efectivo aumenta por el débito, y Ganancia de Servicio de Entrega aumenta por el crédito.

c. Dividendos aumentan por el débito, y Efectivo disminuye por el crédito.

3. Ajustes para la presentación de informes financieros

Objetivos de aprendizaje

- Describir las características básicas del principio de caja y del criterio de devengo de contabilidad.
- Identificar las razones por las que los asientos de ajuste deben ser realizados.
- Identificar las clases y tipos de asientos de ajuste.
- Preparar asientos de ajuste.
- Determinar los efectos de no preparar asientos de ajuste.
- Analizar y usar los resultados financieros y tendencias de porcentajes.

Una carrera como especialista de impuestos

Aunque la mayoría de los estudiantes están conscientes que los contadores con frecuencia asisten a sus clientes en declaraciones de impuestos y otros temas impositivos, pocos se dan cuenta del gran número de carreras diversas y desafiantes disponibles en el campo de la tributación. Casi todas las firmas de contabilidad públicas, desde las firmas internacionales llamadas "Las 4 Grandes" hasta las empresas unipersonales, generan una porción significante de sus ganancias a través de trabajos de cumplimiento tributario, planificación y consultorías. Con más de 155 millones de declaraciones de impuestos individuales emitidas en los EEUU cada año, no sorprende que muchas personas y la mayoría de los negocios necesiten apoyo en el manejo de las leyes impositivas increíblemente complejas en los EEUU y en otros países. Esta complejidad también proporciona tremendas oportunidades de planificación de impuestos. Como un especialista de impuestos, le muestra a clientes individuales cómo reducir sus impuestos mientras les ayuda simultáneamente a tomar decisiones sobre inversiones, compra de una casa, financiar los estudios de sus hijos y planificar su retiro. Para clientes empresariales, la planificación cuidadosa y la estructuración de inversiones de negocio y transacciones les pueden ahorrar millones de dólares en impuestos. De hecho, es seguro decir que muy pocas transacciones empresariales significantes se realizan sin la guía cuidadosa de un especialista de impuestos.

Una carrera en tributación no está limitada de ninguna manera a la contabilidad pública. Debido a que existen muchos tipos de impuestos que impactan en tantos aspectos de nuestras vidas, los especialistas en impuestos actúan como consultores en un gran número de campos. Por ejemplo, muchas compañías ofrecen compensaciones diferidas o planes de bonos de acciones a sus ejecutivos. Casi todas las compañías proporcionan algún tipo de pensión o plan de retiro para sus empleados, así como beneficios de salud. Se puede generar significativos ahorros de impuestos para la compañía y sus empleados si estos beneficios se estructuran correctamente. En respuesta a la increíble complejidad de nuestras leyes impositivas, muchas universidades ofrecen programas de maestrías

especializadas en impuestos. Tal especialización no es requerida para especializarse en impuestos, pero le ofrece a los estudiantes una ventaja significativa si desean seguir una carrera en tributación. En una encuesta reciente de 1,400 gerentes financieros, las dos respuestas más frecuentes a la pregunta "¿Cuál de las siguientes áreas de especialización recomendaría a alguien que recién está empezando su carrera en contabilidad?" fueron planificación financiera personal y contabilidad de impuestos. Estas respuestas reflejan el hecho indiscutible que mientras la demografía americana incluya más riqueza, y población más vieja que antes, la guía profesional impositiva estará en continua y creciente demanda.

Las opciones de carreras descritas arriba no cubren en lo absoluto todas las opciones profesionales disponibles para los especialistas en impuestos. Por ejemplo, ¿le preocupa que un trabajo contable tradicional de impuestos pueda ser muy aburrido para usted? Agentes especiales de la IRS (Servicio de Impuestos Internos) rutinariamente participan en investigaciones criminales y arrestos, trabajando muy de cerca con otras agencias federales de la ley. ¿Está interesado en la ley? La contabilidad le ofrece una profesión ideal para abogados de negocios y de impuestos. Si cree que podría estar interesado en una carrera como especialista de impuestos, asegúrese de consultar a algún profesor de impuestos de la universidad sobre las muchas oportunidades de trabajo que ofrece este campo.

Los Capítulos 1 y 2 introdujeron el proceso contable de analizar, clasificar, y resumir las transacciones empresariales en cuentas. Aprendió cómo estas transacciones se ingresan al libro diario y son registradas a las cuentas del libro mayor. También aprendió cómo usar el balance de prueba para probar la igualdad de débitos y créditos en el proceso de registro al libro diario y libro mayor. El propósito del proceso de contabilidad es producir estados financieros correctos para que sean usados para tomar decisiones empresariales seguras. En este punto de sus estudios de contabilidad, usted se está concentrando en tres estados financieros-el estado de resultados, el estado de pérdidas y ganancias, y el balance general. El detalle del estado de flujos de efectivo aparece en el Capítulo 16.

Cuando empezó a analizar las transacciones empresariales en el Capítulo 1, vio que la evidencia de la transacción es usualmente un documento fuente. Es cualquier evidencia escrita o impresa que describe los hechos esenciales de una transacción empresarial. Son ejemplos los recibos por pagos en efectivo o por dinero en efectivo recibido, cuentas enviadas a clientes, o cuentas recibidas de proveedores. El dar, recibir, o crear documentos fuente ocasionan las entradas de libro diario hechas en el Capítulo 2.

Las entradas de libro diario que discutimos en este capítulo son *asientos de ajuste*. La llegada del final del período contable ocasiona asientos de ajuste. Los contadores usan los asientos de ajuste para poner las cuentas en sus balances correctos antes de preparar los estados financieros. En este capítulo, aprenderá la diferencia entre principio de caja y criterio de devengo de la contabilidad. Luego aprenderá sobre las clases y tipos de asientos de ajuste y cómo prepararlos.

Efectivo versus criterio de devengo de contabilidad

Los profesionales como médicos y abogados y algunas empresas relativamente pequeñas pueden dar razón sobre sus ganancias y gastos con movimiento de caja. La **contabilidad de principio de caja** reconoce las ganancias cuando se recibe efectivo y reconoce los gastos cuando se paga con efectivo. Por ejemplo, bajo el principio de caja, una compañía puede tratar los servicios entregados a clientes el 2010 para los cuales la compañía cobró en efectivo el 2011 como ganancias del 2011. De igual manera, bajo el principio de caja, una compañía puede tratar los gastos incurridos el 2010 para los cuales la compañía desembolsó efectivo el 2011 como gastos del 2011. Bajo el

principio "puro" de caja, inclusive la compra de un edificio sería debitada a un gasto. Sin embargo, bajo el principio "modificado" de caja, la compra de activos de largo uso (como un edificio) sería debitada a un activo y sería depreciada (gradualmente cargada a gasto) a lo largo de su vida útil. Normalmente el principio "modificado" de caja es usado por pocas personas y pequeñas empresas que usan el principio de caja.

	Principio de Caja	**Criterio de Devengo**
Se reconocen las ganancias	Cuando se recibe efectivo	Cuando se gana (los artículos o servicios son entregados)
Se reconocen los gastos	Cuando se paga en efectivo	Cuando se incurre para producir ganancias

Tabla 2: Comparación de principio de caja y criterio de devengo de contabilidad

Debido a que el principio de caja de contabilidad no iguala los gastos incurridos y ganancias obtenidas, generalmente se consideran teóricamente inaceptables. El principio de caja es aceptable en la práctica solo bajo aquellas circunstancias cuando se aproxima a los resultados que una compañía podría obtener bajo el criterio de devengo de contabilidad. Las compañías que usan el principio de caja no tienen que preparar ninguna entrada de ajuste a menos que descubran que han cometido un error al preparar una entrada durante el período contable. Bajo ciertas circunstancias, las compañías pueden usar el principio de caja para propósitos impositivos.

A lo largo del texto usamos el criterio de devengo de contabilidad, que iguala los gastos incurridos y las ganancias obtenidas, porque la mayoría de las compañías usan el criterio de devengo. El **criterio de devengo de contabilidad** reconoce las ganancias cuando las ventas se hacen o cuando los servicios se entregan, sin importar de cuándo se recibe el efectivo. Los gastos se reconocen cuando se incurre en ellos, sea el efectivo se haya pagado o no. Por ejemplo, asuma que una compañía entrega servicios para un cliente a cuenta. Aunque la compañía no ha recibido efectivo, la ganancia se registra el momento en que la compañía entrega el servicio. Más tarde, cuando la compañía recibe el efectivo, no se registra ganancia porque la compañía ya registró esta ganancia. Bajo el criterio de devengo, los asientos de ajuste son necesarios para actualizar las cuentas por actividad económica no registrada que ya haya pasado. En la Tabla 2, que se muestra arriba, mostramos cuándo las ganancias y los gastos se reconocen bajo el principio de caja y bajo el criterio de devengo.

La necesidad de asientos de ajuste

El estado de resultados de un negocio reporta todas las ganancias obtenidas y todos los gastos incurridos para generar esas ganancias durante cierto período. Un estado de resultados que no reporta todas las ganancias y gastos es incompleto, incorrecto, y posiblemente engañoso. De similar manera, un balance general que no reporta todos los activos, obligaciones y patrimonio de los accionistas de una entidad en un momento específico del tiempo, puede ser engañoso. Cada entrada de ajuste tiene un propósito dual: (1) hacer que el estado de resultados reporte la ganancia o gasto correctos y (2) hacer que el balance general reporte el activo u obligación correctos. Así, cada entrada de ajuste afecta al menos una cuenta del estado de resultados y una cuenta del balance general.

3. Ajustes para la presentación de informes financieros

Enero	30
Febrero	9
Marzo	16
Abril	8
Mayo	18
Junio	49
Julio	8
Agosto	14
Septiembre	42
Octubre	17
Noviembre	13
Subtotal	**224**
Diciembre	376
Total de Compañías	**600**
Fuente: Instituto Americano de Contadores Públicos Certificados	*Tendencias & Técnicas de Contabilidad (New York' AICPA, 2004) p39*

Tabla 3: Resumen-año fiscal con cierre mensual

Debido a que los interesados en las actividades de un negocio necesitan información oportuna, las compañías deben preparar estados financieros periódicamente. Para preparar tales estados, el contador divide la vida de una entidad en períodos de tiempo. Estos períodos de tiempo son usualmente del mismo largo y son llamados *períodos contables*. Un **período contable** puede ser un mes, un trimestre o un año. Un **año contable**, o año fiscal, es un período contable de un año. Un **año fiscal** es cualquier período consecutivo de 12 meses. El año fiscal puede o no coincidir con el **año calendario**, que termina el 31 de diciembre. Como mostramos en la Tabla 3, 63 por ciento de las compañías encuestadas el 2004 tenía años fiscales que coincidían con el año calendario. En 2008, la figura comparable para empresas que cotizan en la bolsa en los EEUU era de 65 por ciento. Las compañías en ciertas industrias a menudo tienen un año fiscal que difiere del año calendario. Por ejemplo muchas tiendas comerciales terminan su año fiscal el 31 de enero para evitar cerrar sus libros durante el período más alto de ventas. Otras compañías elijen el cierre del año fiscal en un momento cuando los inventarios y la actividad empresarial es la más baja.

La preparación de informes periódicos y el principio de igualación necesitan la preparación de *asientos de ajuste*. Los **asientos de ajuste** son entradas al libro diario realizadas al final de un período contable o en cualquier momento que los estados financieros tienen que ser preparados para realizar la *igualación* correcta de ganancias y gastos. El **principio de igualación** requiere que los gastos incurridos en producir ganancias sea deducido de las ganancias que generaron durante el período contable. El principio de igualación es uno de los principios subyacentes de la contabilidad. Esta igualación de gastos y ganancias es necesaria para que el estado de resultados presente una figura correcta de la rentabilidad de un negocio. Los asientos de ajuste reflejan actividad económica no registrada que ha sucedido pero que no ha sido aún registrada. ¿Por qué la compañía no ha registrado esta actividad al final del período? Una razón es que es más conveniente y económico esperar al final del período para registrar la actividad. Una segunda razón es que todavía ningún documento fuente concerniente a esa actividad ha llamado la atención del contador.

Los asientos de ajuste ponen los montos de las cuentas del libro mayor en sus balances correctos antes que la compañía prepare sus estados financieros. Es decir, los asientos de ajuste convierten los montos que están actualmente en las cuentas del libro mayor a los montos que deberían estar en las cuentas del libro mayor para generar reportes financieros correctos. Para hacer esta conversión, los contadores analizan las cuentas para determinar cuáles necesitan ajuste. Por ejemplo, asuma que una compañía compró una póliza de seguro de tres años que cuesta USD 600 al principio del año y debita USD 600 a Seguro Pre Pagado. Al final del año, la compañía debe quitar USD 200 del costo del activo y debe registrarlo como un gasto. El no hacerlo así, representa falsamente los activos e ingreso neto en los estados financieros.

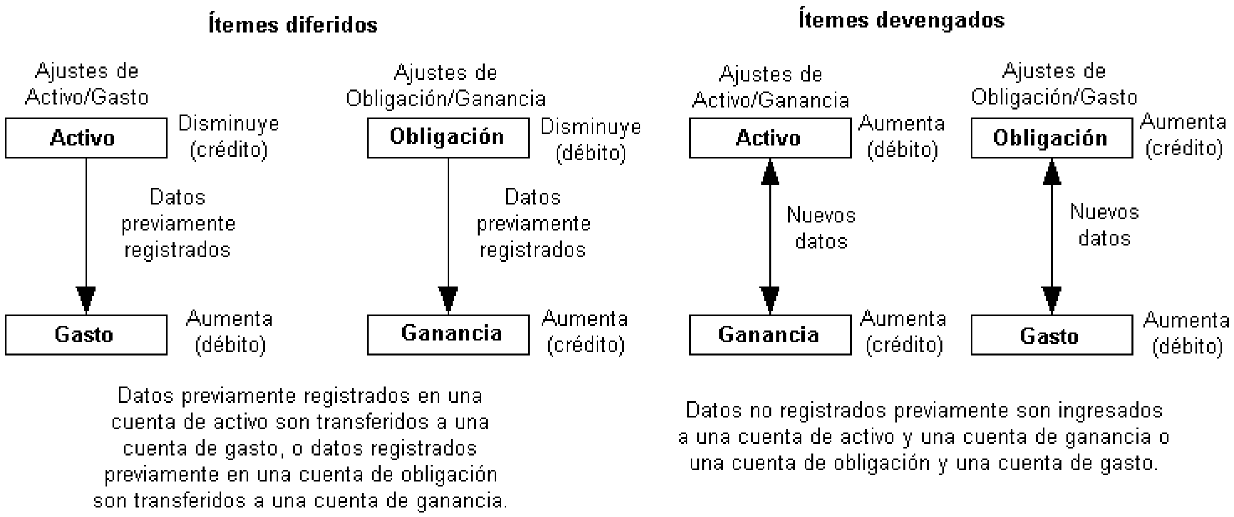


Figura 4: Dos clases y cuatro tipos de asientos de ajuste

Las compañías continuamente reciben beneficios de muchos activos como gastos pre pagados (ej. seguro pre pagado y alquiler pre pagado). Así, una entrada se puede hacer diariamente para registrar el gasto incurrido. Generalmente, las firmas no hacen la entrada hasta que los estados financieros tienen que ser preparados. De esta manera, si los estados financieros mensuales son preparados, los asientos de ajuste mensuales también son requeridas. Por costumbre, y en algunas instancias por ley, los negocios reportan a sus propietarios al menos anualmente. En consecuencia, se requieren asientos de ajuste una vez al año. Recuerde, sin embargo, que la entrada que transfiere un monto de una cuenta de activo a una cuenta de gasto debe transferir solo el costo del activo que haya expirado.

Una perspectiva contable:

Usos de la tecnología

Eventualmente, las computadoras registrarán asientos de ajuste continuamente en tiempo real de manera que los estados financieros actualizados puedan ser impresos en cualquier momento sin requerimiento previo. Las computadoras serán alimentadas con los hechos sobre las actividades que normalmente resultarían en asientos de ajuste y se le instruiría buscar cualquier información necesaria de sus propias bases de datos o de las bases de datos de otras computadoras para ajustar continuamente las cuentas.

Clases y tipos de asientos de ajuste

Los asientos de ajuste caen en dos clases amplias: ítemes diferidos (significando posponer o retrasar) e ítemes devengados (significando crecimiento o acumulación). Los **ítemes diferidos** consisten de asientos de ajuste que involucran datos previamente registrados en cuentas. Estas entradas involucran la transferencia de datos ya registrados en cuentas de activo y obligación a cuentas de gasto y ganancia, respectivamente. Los **ítemes**

devengados consisten de asientos de ajuste de actividad sobre la cual no se ha registrado datos previamente en las cuentas. Estas entradas involucran el registro inicial, o primer registro, de activos y obligaciones y las ganancias y gastos relacionados (ver Figura 4).

Los ítemes diferidos consisten de dos tipos de asientos de ajuste: ajustes de activo/gasto y ajustes de obligación/ganancia. Por ejemplo, seguro pre pagado y alquiler pre pagado son activos hasta que sean usados en su totalidad; luego, se convierten en gastos. Además, ganancia no recibida es una obligación hasta que la compañía entrega el servicio; entonces la ganancia no recibida se convierte en ganancia recibida.

Ítemes devengados consisten de dos tipo de asientos de ajuste: ajustes de activo/ganancia y ajustes de obligación/gasto. Por ejemplo, asuma que una compañía entrega un servicio para un cliente pero aún no le ha enviado la cuenta. El contador registra esta transacción como un activo en la forma de un cobrable y como una ganancia porque la compañía ha recibido una ganancia. Además, asuma que una compañía le debe a sus empleados salarios que no ha pagado. El contador registra esta transacción como una obligación y un gasto porque la compañía ha incurrido un gasto.

MICROTRAIN COMPANY
Balance de Prueba
31 de diciembre 2010

Cuenta No.	**Título de Cuenta**	**Débitos**	**Créditos**
100	Efectivo	$ 8,250	
103	Cuentas por Recibir	5,200	
107	Suministros en Mano	1,400	
108	Seguro Pre Pagado	2,400	
112	Alquiler Pre Pagado	1,200	
150	Camionetas	40,000	
200	Cuentas a Pagar		$ 730
216	Tarifas de Servicios No Ganados		4,500
300	Capital en Acciones		50,000
320	Dividendos	3,000	
400	Ganancia de Servicio		10,700
505	Gasto de Promoción	50	
506	Gasto de Gasolina y Aceite	680	
507	Gasto de Salarios	3,600	
511	Gasto de Servicios Públicos	150	
		$65,930	$65,930

Tabla 5: Balance de prueba

En este capítulo, ilustramos cada uno de los cuatro tipos de asientos de ajuste: activo/gasto, obligación/ganancia, activo/ganancia y obligación/gasto. Mire la Tabla 5, el balance de prueba de MicroTrain Company del 31 de diciembre 2010. Como puede ver, MicroTrain debe ajustar varias cuentas antes de que pueda preparar estados financieros correctos. Los ajustes para estas cuentas involucran datos ya registrados en las cuentas de la compañía.

Al hacer ajustes para MicroTrain Company, debemos añadir varias cuentas a la tabla de cuentas de la compañía mostrada en el Capítulo 2. Estas nuevas cuentas son:

Tipo de Cuenta	**Cuenta No.**	**Título de Cuenta**	**Descripción**
Activo Contra activo*		Interés por Cobrar Acumulado	El monto de interés ganado pero no recibido aún. El gasto de depreciación total sacado de

Gastos de Ganancia de Obligación	121	Depreciación—Camionetas	las camionetas desde la fecha de adquisición. El balance de esta cuenta es deducido de el de Camionetas en el balance general.
	151	Salarios a Pagar	El monto de salarios ganado por empleados pero aún no pagado por la compañía.
	206	Ganancia de Interés	El monto de interés ganado en el período actual.
	418 512	Gasto de Seguro	El costo de seguro incurrido en el período actual.
	515 518	Gasto de Alquiler	El costo de alquiler incurrido en el período actual.
	521	Gasto de Suministros	El costo de suministros usados en el período actual.
		Gasto de Depreciación—Camionetas	La porción del costo de las camionetas asignado al gasto durante el período actual.

*Los contadores deducen el balance de un contra activo del balance de las razones relacionadas por usar una cuenta de activo en el balance general. Explicamos la cuenta de contra activo más tarde en el capítulo.

Ahora está listo para continuar mientras MicroTrain Company hace sus ajustes por ítemes diferidos. Si encuentra el proceso confuso, revise el inicio de este capítulo para que comprenda claramente el propósito de las entradas de ajuste.

Una perspectiva contable:

Usos de la tecnología

Es difícil nombrar una compañía pública que no tenga un buen sitio web. De hecho, los sitios web se han convertido en un enlace importante entre las compañías y sus inversores. La mayoría de los sitios web tendrán un enlace llamado relaciones de inversionista o simplemente información de la compañía que proporciona una riqueza de información financiera desde estados financieros auditados hasta tablas de precios de acciones de la compañía. Como ejemplo, verifique el sitio web de Gap, Incs en:

http://www.gapinc.com

Revise el sitio web de Gap y vea por usted mismo el nivel de detalle de la información financiera disponible.

Ajustes para ítemes diferidos

Esta sección discute los dos tipos de ajustes para ítemes diferidos: ajustes de activo/gasto y ajustes de obligación/ganancia. En el grupo de activo/gasto, aprenderá cómo preparar asientos de ajuste para gastos pre pagados y depreciación. En el grupo de obligación/ganancia, aprenderá cómo preparar asientos de ajuste para ganancias no recibidas.

MicroTrain Company debe hacer varios ajustes de activo/gasto para gastos pre pagados. Un **gasto pre pagado** es un activo esperando ser asignado a gasto, como un seguro pre pagado, alquiler pre pagado, y suministros en mano. Note que la naturaleza de estos tres ajustes es el mismo.

Seguro Pre pagado Cuando una compañía paga una cotización de póliza de seguro por adelantado, la compra crea el activo, *seguro pre pagado*. Este pago por adelantado es un activo porque la compañía recibirá cobertura de seguro en el futuro. Con el paso del tiempo, sin embargo, el activo expira gradualmente. La porción que ha expirado se convierte en un gasto. Para ilustrar este punto, recuerde que en el Capítulo 2, MicroTrain Company compró en efectivo una póliza de seguro para sus camionetas para el período de 1 de diciembre 2010, al 30 de noviembre 2011. El asiento de diario hecho el 1 de diciembre 2010, para registrar la compra de la póliza fue:

2010				
Dic.	1	Seguro de Pre Pago	2,400	
		Efectivo		2400
		Seguro de camionetas Comprado para cubrir un período de un año.		

Las dos cuentas relacionadas a seguro con Seguro Pre Pagado (un activo) y Gasto de Seguro (un gasto). Después de registrar esta entrada, la cuenta de Seguro Pre Pagado tiene un balance de débito de USD 2,400 el 1 de diciembre 2010. La cuenta de Gasto de Seguro tiene un balance de cero el 1 de diciembre, porque no ha pasado tiempo para usar ninguno de los beneficios de la póliza.

(Dr.)	**Seguro Pre Pagado**	*(Cr)*	*(Dr.)*	**Gasto de Seguro**	*(Cr)*
2010			2010		
1 Dic.			1 Dic.		
Bal.	2,400		Bal.	-0-	

Para el 31 de diciembre, un mes del año cubierto por la póliza ha expirado. Por lo tanto, parte del **servicio potencial** (o beneficio obtenido del activo) ha expirado. El activo ahora proporciona menos servicios en el futuro o beneficios que cuando la compañía lo adquirió. Reconocemos esta reducción tratando el costo de los servicios recibidos de un activo como un gasto. Para el ejemplo de MicroTrain Company, el servicio recibido era un mes de cobertura de seguro. Debido a que la póliza proporciona los mismos servicios para cada mes de su vida de un año, asignamos un monto igual (USD 200) de costo para cada mes. Así, MicroTrain cobra $^{1}/_{12}$ de su cotización anual a Gasto de Seguro el 31 de diciembre. La entrada de ajuste de libro diario es:

2010					
Dic.	31	Gasto de Seguro	200		Ajuste
		Seguro Pre Pagado		200	1—Seguro
		Registrar gasto de seguro por diciembre.			

Después de registrar estas dos entradas de libro diario, las cuentas en formato de cuentas-T son:

(Dr.)	**Seguro Pre Pagado**	*(Cr)*
2010 1 Dic. Compró a cuenta 2,400	2010 31 Dic. Ajuste 1 200	Disminuyó en $200
Bal. Después de ajuste 2,200		

	(Dr.)	**Gasto de Seguro**	*(Cr.)*
Aumentó en $200	2010 31 Ajuste 1 200		

En la práctica, los contadores no usan cuentas-T. En su lugar, usan cuentas del libro mayor de tres columnas que tienen la ventaja de mostrar un balance después de cada transacción. Después de registrar las dos entradas anteriores, las cuentas del libro mayor de tres columnas aparecen como sigue:

Seguro Pre Pagado

Fecha		Explicación	Ref. Reg.	Débito	Crédito	Balance
Dic. 2010	1	Compró a cuenta	G1	2400		2400 Dr.
	31	Ajuste	G3*		200	2200 Dr.

Gasto de Seguro

Fecha		Explicación	Ref. Reg.	Débito	Crédito	Balance
Dic. 2010	31	Ajuste	G3*	200		200 Dr.

*Se asumió el número de página

Antes que se haga esta entrada, el pago entero por seguro de USD 2,400 hecho el 1 de diciembre 2010, era un gasto pre pagado para 12 meses de protección. Así que el 31 de diciembre 2010, un mes de protección ha pasado, y una entrada de ajuste transfirió USD 200 de los USD 2,400 (USD 2,400/12 = USD 200) a Gasto de Seguro. En el estado de resultados para el año con cierre de fecha 31 de diciembre, MicroTrain reporta un mes de gasto de seguro, USD 200, como uno de los gastos en los que incurrió en general ganancias de ese año. Reporta el monto restante del gasto pre pagado, USD 2,200, como un activo en el balance general. El gasto pre pagado de USD 2,200 representa 11 meses de protección de seguro que queda como un futuro beneficio.

Alquiler Pre Pagado Alquiler pre pagado es otro ejemplo de consumo gradual de un activo previamente registrado. Asuma que una compañía paga alquiler por adelantado para cubrir más que un período contable. En la fecha que paga el alquiler, la compañía debita el pre pago a la cuenta de Alquiler Pre Pagado (una cuenta de activo). La compañía aún no ha recibido beneficios resultantes de este gasto. Así, el gasto crea un activo.

Medimos el gasto de alquiler de manera similar al gasto de seguro. Generalmente, el contrato de alquiler especifica el monto de alquiler por unidad de tiempo. Si el pre pago cubre un alquiler de tres meses, cargamos un tercio de este alquiler a cada mes. Note que el monto cargado es el mismo cada mes aunque algunos meses tengan más días que otros meses.

Por ejemplo, MicroTrain Company pagó USD 1,200 de alquiler por adelantado el 28 de diciembre 2010, para cubrir un período de tres meses empezando en esa fecha. El asiento de diario sería:

2010				
Dic.	1	Alquiler Pre Pagado	1,200	
		Efectivo		1,200
		Pagó tres meses de alquiler por un edificio.		

Las dos cuentas relacionadas con el alquiler son Alquiler Pre Pagado (un activo) y Gasto de Alquiler. Después que esta entrada es registrada, la cuenta de Alquiler Pre Pagado tiene un balance de USD 1,200 y la cuenta de Gasto de Alquiler tiene un balance de cero porque ninguna parte del período de alquiler ha pasado aún.

(Dr.)	**Alquiler Pre Pagado**	*(Cr)*	*(Dr.)*	**Gasto de Alquiler**	*(Cr)*
2010			2010		
1 Dic.			1 Dic.		
Bal. Efectivo Pagado	1,200		Bal.	-0-	

El 31 de diciembre, MicroTrain debe preparar una entrada de ajuste. Debido a que un tercio del período cubierto por el alquiler pre pagado ya ha pasado, se carga un tercio de los USD 1,200 de alquiler pre pagado a gasto. La entrada de ajuste requerida es:

	2010 Dic.				
Ajuste		31	Gasto de Alquiler	400	
2—Alquiler			Alquiler Pre pagado para registrar el gasto de alquiler por diciembre		400

Despues de registrar esta entrada, las cuentas-T aparecen como sigue:

(Dr.)		Alquiler Pre Pagado (Cr)		
2010 Dic. 1 Efectivo pagado	1,200	31 Dic. 2010 Ajuste 2 400		Disminuyó
Bal. después de ajuste	800			en $400

	(Dr.)	Gasto de Alquiler	(Cr)
Aumentó en $400	2010 Dic. 31 Ajuste 2	400	

El gasto de alquiler de USD 400 aparece en el estado de resultados para el año de cierre del 31 de diciembre 2010. MicroTrain reporta el resto de USD 800 en alquiler pre pagado como un activo en el balance general el 31 de diciembre 2010. Así, los asientos de ajuste han logrado su propósito de mantener la precisión de los estados financieros.

Suministros en mano Casi cada negocio usa suministros en sus operaciones. Puede clasificar los suministros simplemente como suministros (para incluir todo los tipo de suministros), o más específicamente como suministros de oficina (papel, papelería, disquetes, lápices), suministros de venta (cinta adhesiva, cuerdas, bolsas de papel, cartón, papel de regalo), o suministros de capacitación (transparencias, manuales de entrenamiento). Frecuentemente, las compañías compran suministros al por mayor. Estos suministros son un activo hasta que la compañía los usa por completo. Este activo puede ser llamado *suministros en mano* o *inventario de suministros*. Aunque estos términos indican un gasto pre pagado, la firma no usa *pre pagado* en el título del activo.

El 4 de diciembre 2010, MicroTrain Company compró suministros por USD 1,400 y registró la transacción como sigue:

2010				
Dic.	4	Suministros en Mano	1,400	
		Efectivo		1,400
		Registrar la compra de suministros para uso futuro.		

Las dos cuentas de MicroTrain que se relacionan a suministros son Suministros en Mano (un activo) y Gasto de Suministros. Después de registrar esta entrada, la cuenta de Suministros en Mano muestra un balance de débito de USD 1,400 y la cuenta de Gasto de Suministros tiene un balance en cero como se muestra en las siguientes cuentas-T:

(Dr.)	Suministros en Mano	(Cr.)	(Dr.)	Gasto de Suministros	(Cr.)
2010 4 Dic.			2010 4 Dic.		
Bal. Efectivo Pagado	1,400		Bal.	-0-	

Un inventario físico real (una contabilización de los suministros en mano) al final del mes mostró solo USD 900 de suministros en mano. Así, la compañía debió haber usado suministros del valor de USD 500 en diciembre. Un asiento de ajuste de diario pone las dos cuentas pertenecientes a suministros a sus balances correctos. La entrada de ajuste reconoce la reducción en el activo (Suministros en Mano) y el registro de un gasto (Gasto de Suministros) al transferir USD 500 del activo al gasto. De acuerdo con el inventario físico, el balance de activo debe ser USD 900 y el balance de gasto, USD 500. Así que MicroTrain hace la siguiente entrada de ajuste:

2010					
Dic.	31	Gasto de Suministros	500		Ajuste
		Suministros en Mano Registrar suministros usados durante diciembre.		500	3—Suministros

Después de registrar esta entrada de ajuste, la cuenta-T aparece como se muestra:

(Dr.)	Suministros en Mano (Cr)	
2010 Dic. 4 Efectivo Pagado 1,400	2010 Dic. 31 Ajuste 3 500	Disminuyó en $500

	Bal. después ajuste	900	
	(Dr.)	Gasto de Suministros	(Cr.)
Aumentó en $500	2010 Dic 31 Ajuste 3	500	

La entrada para registrar el uso de los suministros pudo ser hecha cuando los suministros salen del almacén. Sin embargo, la contabilización para ítemes muy pequeños cada vez que salen es usualmente un procedimiento muy costoso.

Los contadores hacen asientos de ajuste para suministros en mano, como para cualquier otro gasto de pre pago, antes de preparar los estados financieros. El gasto de suministros aparece en el estado de resultados. Los suministros en mano son un activo en el balance general.

A veces las compañías compran activos relacionados al seguro, alquiler y suministros sabiendo que los usarán antes del final del período contable actual. (usualmente un mes o un año). Si es así, una cuenta de gasto es usualmente debitada el momento de la compra en vez de debitar una cuenta de activo. Este procedimiento evita tener que hacer una entrada de ajuste al final del período contable. A veces, también, una compañía debita un gasto aunque el activo beneficie más del período actual. Entonces, al final del período contable, la entrada de ajuste de la firma transfiere algo del costo del gasto al activo. Por ejemplo, asuma que el 1 de enero, una compañía pagó USD 1,200 en alquiler para cubrir un período de tres años y debitó los USD 1,200 a Gasto de Alquiler. Al final del año, transfiere USD 800 de Gasto de Alquiler a Alquiler Pre Pagado. Para simplificar nuestro enfoque, debitaremos consistentemente el activo cuando el activo beneficio más que al período contable actual.

Depreciación Como el seguro pre pagado y el alquiler pre pagado indican un uso gradual de un activo previamente registrado, la depreciación también lo hace así. Sin embargo, el tiempo total necesario para usar un activo que se puede depreciar (como un edificio) es mucho más largo y menos finito que el tiempo para gastos pre pagados. Además, un gasto pre pagado generalmente incluye un monto pequeño de dinero. Los activos que se pueden depreciar, sin embargo, usualmente involucran grandes montos de dinero.

Un **activo que se puede depreciar** es un activo manufacturado como un edificio, una máquina, un vehículo o una pieza de equipamiento que proporciona servicio a un negocio. A lo largo del tiempo, estos activos pierden su utilidad debido a (1) desgaste de uso o (2) obsolescencia debido a cambios tecnológicos. Debido a que las compañías gradualmente usan los activos a lo largo del tiempo, registran el gasto de depreciación en estos activos. El **gasto de depreciación** es el monto del costo del activo asignado como un gasto a un período en particular. El proceso de registro de depreciación se llama **contabilización de la depreciación.** Los tres factores involucrados en la el cálculo de la depreciación son:

- **Costo del activo**. El costo del activo es el monto que una compañía pagó para comprar el activo que se puede depreciar.
- **Valor residual estimado.** El **valor residual estimado (valor desechado)** es el monto por el que la compañía puede probablemente vender el activo al final de su estimada vida útil.
- **Vida útil estimada.** La **vida útil estimada** de un activo es el tiempo estimado que una compañía puede usar el activo. Tiempo útil es un estimado, no una medida exacta, que una compañía debe hacer por adelantado. Sin embargo, a veces la vida útil se determina por políticas de compañía (ej. mantener una flota de automóviles por tres años).

Los contadores usan diferentes métodos para registrar la depreciación. El método ilustrado aquí es el *método de linea recta*. Veremos otros métodos de depreciación en el Capítulo 10. La depreciación de linea recta asigna el

mismo monto de gasto de depreciación a cada período contable a lo largo de la vida del activo. La **fórmula de depreciación (linea recta)** para calcular la depreciación de linea recta para un período de un año es:

$$\text{Depreciación anual} = \frac{\text{Costo del bien} - \text{Valor residual estimado}}{\text{Años estimados de vida útil}}$$

Para ilustrar el uso de esta fórmula, recuerde que el 1 de diciembre, MicroTrain Company compró cuatro camionetas pequeñas a un costo de USD 40,000. El asiento de diario era:

2010				
Dic.	1	Camionetas	40,000	
		Efectivo		40,000
		Registrar la compra de cuatro camionetas.		

El valor residual estimado para cada camioneta era de USD 1,000, así que MicroTrain estimó el valor residual total de las cuatro camionetas en USD 4,000. La compañía estimó la vida útil de cada camioneta en 4 años. Usando la fórmula de depreciación de línea recta, MicroTrain calculó la depreciación anual de las camionetas como se muestra:

$$\text{Depreciación anual} = \frac{\$\,us.40{,}000 - \$\,us.4{,}000}{4\text{ años}} = \$\,us.9{,}000$$

El monto de gasto de depreciación para un mes sería $^{1}/_{12}$ del monto anual. Así, el gasto de depreciación de diciembre es USD 9,000 ÷ 12 = USD 750.

La diferencia entre el costo de un activo y su valor residual estimado es el **monto que se puede depreciar** en un activo. Para satisfacer el principio de igualación, la firma debe separar el monto de depreciación como un gasto a los varios períodos en la vida útil del activo. Lo hace al debitar el monto de depreciación para un período a una cuenta de gasto de depreciación y acreditando el monto a una cuenta de depreciación acumulada. La depreciación de MicroTrain en sus camionetas de entrega para diciembre es USD 750. La compañía registra la depreciación como sigue:

2010					
Dic.	31	Gasto de Depreciación – Camionetas	750		
		Depreciación Acumulada - Camionetas		750	Ajustada 4-Depreciación
		Registrar el gasto de depreciación de diciembre.			

Después de registrar la entrada de ajuste, la cuenta-T aparece como sigue:

(Dr.) **Gasto de Depreciación—Camionetas** *(Cr)*

Aumentada en $750	2010 31 Dic. Ajuste 4 750	

(Dr.) **Depreciación Acumulada—Camionetas** *(Cr.)*

	2010 31 Dic. Ajuste 4 750	Aumentó en $750 (valor en libros del activo disminuyó)

MicroTrain reporta un gasto de depreciación en su estado de resultados. Y reporta depreciación acumulada en el balance general como una deducción del activo relacionado.

La **cuenta de depreciación acumulada** es una cuenta de contra activo que muestra el total de toda la depreciación registrada del activo *desde la fecha de adquisición hasta la fecha del balance general.* Una **cuenta de contra activo** es una deducción del activo con el que se relaciona en el balance general. El propósito de una cuenta

de contra activo es reducir el costo original del activo hasta el costo remanente no depreciado o valor en libros. La *cuenta de depreciación acumulada* no representa el efectivo que está siendo separado para reemplazar el activo desgastado. El *costo no depreciado del activo* es el balance de débito en la cuenta de activos (costo original) menos el balance de crédito en la depreciación acumulada contra activo. Los contadores también se refieren al costo de un activo menos su depreciación acumulada como el **valor de libros** (o valor de libros neto) del activo. Así, el valor de libros es el costo aún no asignado a un gasto. En el ejemplo anterior, el valor de libros de equipamiento después del primer mes es:

Costo	USD 40,000
Menos: Depreciación acumulada	750
Valor de libros (o costo aún no asignado a un gasto)	39,250

MicroTrain acredita el monto de depreciación a una cuenta de depreciación acumulada, que es un contra activo, en vez de hacerlo directamente a la cuenta del activo. Las compañías usan contra cuentas cuando quieren mostrarles a los lectores de estados el monto original de la cuenta con la cual la cuenta contra se relaciona. Por ejemplo, para el activo Camionetas, es útil saber tanto el costo original del activo como el monto total acumulado de depreciación registrado del activo. Por lo tanto, la cuenta del activo muestra el costo original. La contra cuenta, Depreciación Acumulada-Camionetas, muestra el monto total de depreciación registrada desde la fecha de adquisición. Al tener tanto el costo original como los montos de depreciación acumulados, un usuario puede estimar el porcentaje aproximado de los beneficios del activo consumido por la compañía. Por ejemplo, asuma que el monto de depreciación acumulada es aproximadamente tres cuartos del costo del activo. Entonces, los beneficios serían consumidos aproximadamente en tres cuartos, y la compañía podría tener que reemplazar el activo pronto.

Así, para proporcionar información más completa de balance general a usuarios de estados financieros, las compañías muestran tanto el costo de adquisición original como la depreciación acumulada. En el ejemplo anterior para ajuste 4, el balance general del 31 de diciembre 2010, mostraría el activo y el contra activo como sigue:

activos	
Camionetas	USD 40,000
Menos: Depreciación acumulada	750
	USD 39,250

Como podría esperar, el balance de la cuenta de depreciación acumulada aumenta en cada período por el monto del gasto de depreciación registrado hasta que el valor de libros remanente del activo sea igual al valor residual estimado.

Un ajuste de obligación/ganancia que involucra ganancias no ganadas cubre situaciones en las que un cliente ha transferido activos, usualmente efectivo, a la compañía vendedora antes de la recepción de la mercadería o servicios. La recepción de activos antes que sean ganados crea una obligación llamada **ganancia no ganada**. La firma debita tales recepciones a la cuenta de activo Efectivo y acredita una cuenta de obligación. La cuenta de obligación puede ser Tarifas no Ganadas, Ganancia Recibida por Adelantado, Adelantos de Clientes, o algún título similar. El vendedor debe ya sea proporcionar los servicios o devolver el dinero al cliente. Al entregar el servicio, la compañía tiene ganancias y cancela la obligación.

Las compañías reciben pagos por adelantado por muchos ítemes, como servicios de capacitación, servicios de entrega, boletos, y suscripciones de revistas o periódico. A pesar de que ilustramos y discutimos solo la recepción por adelantado de tarifas de capacitación, las firmas tratan los otros ítemes de similar manera.

Tarifas de servicio no ganadas El 7 de diciembre, MicroTrain Company recibió USD 4,500 de un cliente en pago por servicios de entrenamiento en el futuro. La firma registró el siguiente asiento de diario:

2010				
Dic.	7	Efectivo Tarifas de Servicio no Ganadas Registrar la recepción de efectivo de un cliente en pago por servicios de capacitación en el futuro.	4,500	4,500

Las dos cuentas-T relacionadas a tarifas de capacitación son Tarifas de Servicio No Ganado (una obligación) y Ganancia de Servicio. Estas cuentas aparecen como sigue el 31 de diciembre 2010 (antes del ajuste):

(Dr.)	**Tarifas de Servicio No Ganadas** *(Cr.)*
	2010 7 Díc. Efectivo recibido por adelantado 4,500

(Dr.)	**Ganancia de Servicio** *(Cr.)*
	2010 Bal. Antes de ajuste 10,700*

*Los $10,700 de balance vienen de las transacciones mencionadas en el Capítulo 2.

El balance de la cuenta de obligación Tarifas de Servicio No Ganadas establecida cuando MicroTrain recibió el efectivo será convertido en ganancia cuando la compañía entregue los servicios de capacitación. Antes de que MicroTrain prepare sus estados financieros, debe hacer asientos de ajuste para transferir el monto de los servicios entregados por la compañía de una cuenta de obligación a una cuenta de ganancia. Si asumimos que MicroTrain ganó un tercio de los USD 4,500 en la cuenta de Tarifas de Servicios no Ganados para el 31 de diciembre, entonces la compañía transfiere USD 1,500 a la cuenta de Ganancia de Servicio como sigue:

Ajuste 5—Ganancia recibida	2010 Dic.	31	Tarifas de Servicio No Ganadas Transferir una porción de tarifas de capacitación de la cuenta de obligación a la cuenta ganancia.	1,500	1,500

Después de registrar la entrada de ajuste, la cuenta-T aparecería como sigue:

Disminuyó en $1,500

(Dr.)	**Tarifas de Servicio No Ganadas**		*(Cr.)*
2010		2010	
31 Dic.2010	Ajuste 5 1,500	7 Dic. Efectivo recibido	
		por adelantado	4,500
		Bal. después de ajuste	3,000

(Dr.)	**Ganancia de Servicio**		*(Cr.)*	
		2010	10,700	Aumentó en $1,500
		Bal. antes de ajuste 31 Dic. Ajuste 5	1,500	
		Bal. después de ajuste	12,200	

MicroTrain reporta la ganancia de servicio en su estado de resultados del 2010. La compañía reporta el balance de USD 3,000 en la cuenta de Tarifas de Servicio No Ganadas como una obligación en el balance general. En 2011, la compañía probablemente ganará los USD 3,000 y los transferirá a la cuenta de ganancia.

Si MicroTrain no entrega los servicios de capacitación, la compañía tendría que devolver el dinero a los clientes del servicio de capacitación. Por ejemplo, asuma que MicroTrain no pudo entregar el resto de los USD 3,000 de servicios de capacitación y tendría que devolver el dinero. Entonces, la compañía tendría que hacer la siguiente entrada:

Tarifa de Servicio No Ganado	3,000	
Efectivo		3,000
Registrar la devolución de tarifas de capacitación no ganadas.		

Así la compañía debe ya sea entregar los servicios de capacitación o devolver las tarifas. Este hecho debería fortalecer su comprensión de que las tarifas de servicios no ganadas e ítemes similares son obligaciones.

Los contadores hacen los asientos de ajuste para ítemes diferidos para datos ya registrados en cuentas de activos de compañía y de obligación. También hacen asientos de ajuste para ítemes devengados, que veremos en la siguiente sección, para datos empresariales aún no registrados en los registros contables.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

De acuerdo con la Asociación Nacional de Universidades y Empleadores, la oferta promedio a un profesional de contabilidad el 2009 era de USD 48,334 y tiende a aumentar cada año. De acuerdo con encuestas recientes, el mercado para graduados en contabilidad continúa muy bien. A menudo, uno de los problemas más grandes para los graduados es cómo evaluar varias ofertas de trabajo. Como resultado de la tasa baja de desempleo, los empleadores-especialmente firmas pequeñas de contabilidad con presupuestos limitados para contratar-están haciendo lo que pueden para obtener candidatos calificados.

Ajustes para ítemes devengados

Ítemes devengados requieren de dos tipos de asientos de ajuste: ajustes de activo/ganancia y ajustes de obligación/gasto. El primer grupo-ajustes de activo/ganancia-incluye activos devengados; el segundo grupo-ajustes de obligación/gasto-incluye obligaciones devengadas.

Activos devengados son activos, como interés por cobrar o cuentas por cobrar, que no han sido registrados al final de un período contable. Estos activos representan derechos para recibir pagos futuros que no vencen en la fecha del balance general. Para presentar una figura más exacta de los asuntos de un negocio en el balance general, las firmas reconocen estos derechos al final del período contable al preparar una entrada de ajuste para corregir los balances de las cuentas. Para indicar la naturaleza dual de estos ajustes, registran una ganancia relacionada además del activo. También llamamos estos ajustes **ganancias devengadas** porque las ganancias deben ser registradas.

Ganancia de interés Las cuentas de ahorro literalmente ganan interés momento a momento. Raramente se hace el pago del interés el último día del período contable. Así, los registros contables normalmente no muestran la ganancia de interés ganada (pero aún no recibida), que afecta los activos totales propiedad del inversionista, a menos que la compañía haga una entrada de ajuste. La entrada de ajuste al final del período contable debita una cuenta por cobrar (un activo) y acredita una cuenta de ganancia para registrar el interés ganado y el activo que se debe.

Por ejemplo, asuma que MicroTrain Company tiene algo de dinero en una cuenta de ahorro. El 31 de diciembre 2010, el dinero depositado ha ganado un mes de interés de USD 600, aunque la compañía no ha recibido el interés. Una entrada debe mostrar el monto de interés ganado el 31 de diciembre 2010, como el monto del activo, interés por cobrar (el derecho de recibir este interés). La entrada para registrar la devengación de la ganancia es:

	2010					
Ajuste	Dic.	31	Interés por Cobrar	600		

6—Ganancia de interés devengado			Ganancia de Interés Registrar ganancia de un mes de interés.		600

La cuenta-T relacionada a interés aparecería como sigue:

	(Dr.) Interés por Cobrar	*(Cr.)*
Aumentada en $600	2010 31 Dic. Ajuste 6 600	

(Dr.) Ganancia de Interés	*(Cr.)*	
	2010 31 Dic Ajuste 6 600.	Aumentó en $600

MicroTrain reporta el balance de débito de USD 600 en Interés por Cobrar como un activo en el balance general del 31 de diciembre 2010. Este activo se acumula gradualmente con el paso del tiempo. El balance de crédito de USD 600 en Ganancia de Interés es el interés ganado durante el mes. Recuerde que al registrar la ganancia bajo el criterio de devengo de contabilidad, no importa si la compañía cobra el efectivo durante el año o no. Reporta la ganancia de interés recibida durante el período contable en el estado de resultados.

Cuentas de tarifas de capacitación no enviadas Una compañía puede realizar servicios para clientes en un período contable mientras manda las cuentas de los servicios en un período contable diferente.

MicroTrain Company entregó servicios de capacitación por USD 1,000 a cuenta para un cliente al final de diciembre. El asiento de ajuste de diario necesario para el 31 de diciembre 2010, es:

Ajuste 7—Cuenta no enviada	2010 Dic.	31	Cuentas por Cobrar (o Tarifas de Servicios por Cobrar) Ganancia de Servicio Registrar servicios de capacitación entregados con cuentas no enviadas en diciembre.	1,000	1,000

Después de registrar el asiento de ajuste, las cuentas-T se ven así:

(Dr.) Cuentas por Cobrar		*(Cr.)*
2010		
Bal. Anterior	5,200*	
Dic. 31 Ajuste 7	1,000*_	
Bal. Después de ajuste	6,200	

*Este previo balance viene de la transacción mencionada en el Capítulo 2.

(Dr.) Servicio	Ganancia	*(Cr.)*
	2010	
	Bal. Antes de ajuste	10,700
	Dic. 31 Ajuste 5—ganancia previa no ganada.	1,500
	Dic. 31 Ajuste 7	1,000
	Bal. Después de ambos ajustes	13200

La ganancia de servicio aparece en el estado de resultados; el activo, cuentas por cobrar, aparece en el balance general.

Obligaciones devengadas son obligaciones aún no registradas al final de un período contable. Representan obligaciones de realizar pagos no vencidos legalmente en la fecha del balance general, como salarios de empleados. Al final del período contable, la compañía reconoce estas obligaciones preparando una entrada de ajuste que

incluye tanto una obligación como un gasto. Por esta razón, también llamamos estas obligaciones **gastos devengados.**

Salarios El registro del pago de salarios de empleados usualmente incluye un débito a la cuenta de gasto y un crédito a Efectivo. A menos que una compañía pague salarios el último día del período contable por un período de pago que termina en esa fecha, se debe hacer una entrada de ajuste para registrar cualquier salario comprometido pero aún no pagado.

MicroTrain Company pagó USD 3,600 en salarios un viernes, 20 de diciembre 2010, para cubrir las primeras cuatro semanas de diciembre. La entrada realizada en ese momento fue:

2010				
Dic.	28	Gasto de Salarios	3,600	
		Efectivo		3,600
		Pagó salarios de empleados de capacitación por las primeras cuatro semanas de diciembre.		

Asumiendo que el último día de diciembre 2010 cae en lunes, esta cuenta de gasto no muestra salarios ganados por empleados por el último día del mes. Tampoco existe una cuenta que muestre la obligación del empleador de pagar estos salarios. Las cuentas-T pertenecientes a salarios se ven como sigue antes del ajuste:

(Dr.)	**Gasto de Salarios**	*(Cr)*	*(Dr.)*	**Salarios por Pagar**	*(Cr)*
20 Dic. 2010	3,600			2010 Bal 28 Dic.	-0-

Si los salarios ascienden a USD 3,600 por cuatro semanas, están a USD 900 por semana. Para una semana hábil de cinco días, los salarios diarios son de USD 180. MicroTrain realiza la siguiente entrada de ajuste el31 de diciembre para devengar salarios por un día.

2010				
Dic.	31	Gasto de Salarios	180	
		Salarios por Pagar		180
		Devengar los salarios de un día que fueron ganados pero no pagados.		

Después del ajuste, las dos cuentas-T aparecen como sigue:

(Dr.)	**Gasto de Salarios**	*(Cr)*
2010 Bal. 28 Dic. Dic. 31 Ajuste 8	 3,600 180	
Bal. después de ajuste	3,780	

(Dr.)	**Salaries a Pagar**	*(Cr.)*	
	2010 31. Dic. Ajuste 8	180	Aumentó en $180

	Problemas por no registrar	**Efecto en Ingreso Neto**	**Efecto en los Ítemes del Balance General**
1.	Consumo de los beneficios de un activo (gasto pre pagado)	Sobrestima ingreso neto	Sobrestima activos sobrestima utilidades retenidas
2.	Obtención de ganancias previamente no recibidas	Subestima ingreso neto	Sobrestima obligaciones Subestima utilidades retenidas
3.	Devengo de activos	Subestima ingreso neto	Subestima activos Subestima utilidades retenidas
4.	Devengo de obligaciones	Sobrestima ingreso neto	Subestima obligaciones Sobrestima utilidades retenidas

Tabla 6: Efectos de no registrar ajustes

El débito en el asiento de ajuste de diario corrige el gasto de salarios del mes en USD 3,780 para propósitos de elaboración del estado de resultados. El crédito para Salarios por Pagar registra la obligación de salario de empleados de USD 180. El balance general muestra los salarios por pagar como una obligación.

Otro ejemplo de un ajuste de obligación/gasto aparece cuando una compañía incurre en interés sobre un documento por pagar. El débito iría a Gasto de Interés, y el crédito iría a Interés por Pagar. Veremos estos ajustes en el Capítulo 9.

Efectos de no preparar asientos de ajuste

El no preparar asientos de ajuste apropiados causa que el ingreso neto y el balance general estén incorrectos. Puede ver el efecto de no registrar cada uno de los tipos más importantes de asientos de ajuste sobre ítemes de ingreso neto y balance general en la Tabla 6.

Usando MicroTrain Company como ejemplo, este capítulo ha discutido e ilustrado muchas de las entradas típicas que las compañías deben hacer al final del período contable. Más tarde en otros capítulos explicamos otros ejemplos de asientos de ajuste.

Analizando y usando los resultados financieros—tendencias de porcentajes

Es a veces más informativo expresar todos los montos como un porcentaje de uno de los montos en el año base en vez de mirar solo el monto del ítem en el estado financiero. Puede calcular **tendencias de porcentajes** al dividir el monto para cada año por un ítem, como ingreso neto o ventas netas, entre el monto de ese ítem para el año base:

$$\text{Porcentaje de tendencia} = \frac{\text{Monto del año actual}}{\text{Monto del año base}}$$

Para ilustrar, asuma que ShopaLot, un comerciante grande, y sus subsidiarias registraron el ingreso neto siguiente para los años que finalizaron el 31 de enero 2001, hasta 2010. La última columna explica estos montos como un porcentaje del monto del 2001. Por ejemplo, calcularíamos los 125 por ciento para 2002 así:

[(USD 1,609,000/USD 1,291,000)5 100]

	Monto De Ingreso Neto (millones)	**Porcentaje del Ingreso Neto de 1991**
1991	$1,291	100 %
1992	1.609	125
1993	1,995	155
1994	2,333	181
1995	2,681	208
1996	2,740	212
1997	3,056	237
1998	3,526	273
1999	4,430	343
2000	5,377	416
2001	6,295	488

Al examinar las tendencias de porcentajes, podemos ver que el ingreso neto de ShopaLot ha aumentado consistentemente a lo largo del período de 10 años. El ingreso neto del 2010 es cuatro veces más grande que el monto del 2001. Este es el tipo de desempeño que la gerencia y los accionistas buscan, pero no siempre obtienen.

En los primeros tres capítulos de este texto, ha aprendido la mayoría de los pasos del proceso contable. El Capítulo 4 muestra los pasos finales en el ciclo contable.

Una perspectiva contable:

Usos de tecnología

Los sitios de Internet de las cuatro firmas contables más grandes son:

Ernst & Young	http://www.ey.com
Deloitte Touche Tohmatsu	http://www.deloitte.com
KPMG	http://www.kpmg.com
PricewaterhouseCoopers	http://www.pwcglobal.com

Visite estos sitios para aprender más sobre una posible carrera en contabilidad.

Comprendiendo los objetivos de aprendizaje

- El principio de caja de contabilidad reconoce ganancias cuando el efectivo es recibido y reconoce gastos cuando el efectivo es pagado.
- El criterio de devengo de contabilidad reconoce ganancias cuando las ventas se hacen o cuando los servicios se entregan, sin importar de cuándo se recibe en efectivo; los gastos se reconocen cuando se incurren en ellos, ya sea se haya pagado el efectivo o no.
- El criterio de devengo es más aceptado que el principio de caja porque proporciona un mejor pareo de ganancias y gastos.
- Los asientos de ajuste convierten los montos que están actualmente en las cuentas a los montos que deben estar en las cuentas para preparar reportes financieros periódicos correctos.
- Los asientos de ajuste reflejan actividad económica no registrada que se ha llevado a cabo pero no ha sido aún registrada.
- Los ítemes diferidos consisten de asientos de ajuste que incluyen datos previamente registrados en las cuentas. Los asientos de ajuste de esta clase normalmente necesitan mover datos de cuentas de activos y obligación a cuentas de gasto y ganancia. Los dos tipos de ajuste dentro de esta clase de ítemes diferidos son ajustes de activo/gasto y ajustes de obligación/ganancia.
- Los ítemes de devengo consisten de asientos de ajuste relacionados con actividad sobre la cual ningún dato ha sido previamente registrado en las cuentas. Estas entradas incluyen el registro inicial de activos y obligaciones y las ganancias y gastos relacionados. Los dos tipos de ajuste dentro de esta clase de ítemes de devengo son ajustes de activo/ganancia y ajustes de obligación/gasto.
- Este capítulo ilustra entradas para ítemes diferidos e ítemes de devengo.
- No preparar asientos de ajuste causa que el ingreso neto y el balance general estén incorrectos.
- Para un ítem particular como ventas o ingreso neto, seleccione un año base y exprese todos los montos en otros años como porcentajes del monto del año base.

Problema de demostración

Entre otros ítemes, el balance de prueba de Korman Company para el 31 de diciembre 2010, incluye los siguientes balances de cuentas:

	Débitos	**Créditos**
Suministros en Mano	$ 6,000	
Alquiler Pre Pagado	25,200	
Edificios	200,000	
Depreciación Acumulada-Edificios		$33,250
Gasto de Salarios	124,000	

Tarifas de Entrega No Ganadas	4,000

Algunos de los suministros representados por el balance de USD 6,000 de la cuenta de Suministros en Mano ya han sido usados. Una contabilización de inventario de los suministros físicamente en mano al 31 de diciembre fue de USD 2,400.

El 1 de mayo del año actual, un pago de alquiler de USD 25,200 se realizó por 12 meses de alquiler; fue debitado a Alquiler Pre Pagado.

La depreciación anual de los edificios está basada en el costo mostrado en la cuenta de Edificios menos un estimado del valor residual de USD 10,000. Las vidas estimadas útiles de los edificios son de 40 años cada uno.

El gasto de salarios de USD 124,000 no incluye los salarios ganados pero no pagados de USD 6,000 desde el último día de pago.

La compañía ha ganado un cuarto de las tarifas de entrega no ganadas para el 31 de diciembre.

Los servicios de entrega de USD 600 fueron entregados a un cliente, pero aún no se ha enviado la cuenta.

a. Prepare las entradas de ajuste de libro diario para el 31 de diciembre, asumiendo que las entradas se preparan solo al final del año.

b. Basado en el balance ajustado mostrado en la cuenta Depreciación Acumulada-Edificio, ¿cuántos años ha sido Korman Company propietario del edificio?

Solución a los problemas de demostración

KORMAN COMPANY Libro Diario General

Fecha		Título y Explicación de Cuenta	Ref. Reg.	Débito	Crédito
Dic. 2010	31	Gasto de Suministros		3600	
		Suministros en Mano			3600
		Registrar gasto de suministros ($6,000 - $2,400).			
	31	Gasto de Alquiler		16800	
		Alquiler Pre Pagado			16800
		Registrar gasto de alquiler ($25,200 X 8/12).			
	31	Gasto de Depreciación—Edificios		4750	
		Depreciación Acumulada—Edificios			4750
		Registrar depreciación ($200,000 - $10,000 / 40 años).			
	31	Gasto de Salarios		6000	
		Salarios por Pagar			6000
		Registrar salarios devengados			
	31	Tarifas de Entrega No Ganadas		1000	
		Ganancia de Servicio			1000
		Registrar tarifas de entrega ganadas.			
	31	Cuentas por Cobrar		600	
		Ganancia de Servicio			600
		Registrar tarifas de entrega ganadas.			

Ocho años; calculados como:

$$\frac{\text{Depreciación acumulada total}}{\text{Gasto de depreciación anual}} = \frac{\$\text{us.}33,250 + \$\text{us.}4,750}{\$\text{us.}4,750}$$

Términos clave

Activo que puede ser depreciado Un activo manufacturado como un edificio, máquina, vehículo, o equipamiento sobre el cual el gasto de depreciación se registra.

Activos y obligaciones devengados Activos y obligaciones que existen al final de un período contable pero que aún no han sido registrados; representan los derechos de recibir, u obligaciones que honrar, pagos que no son legalmente vencidos en la fecha del balance general. Ejemplos son tarifas devengadas por cobrar y salarios por pagar.

Año calendario El año normal, que termina el 31 de diciembre.

Año contable Un período contable de un año. El año contable puede o no coincidir con el año calendario.

Año fiscal Una año contable de 12 meses consecutivos cualquiera que pueden o no coincidir con el año calendario. Por ejemplo, una compañía puede tener un año contable o fiscal comprendido entre el 1 de abril de un año al 31 de marzo del siguiente año.

Asientos de ajuste Entradas de libro diario que se hacen al final de un período contable para poder realizar el pareo correcto de ganancias y gastos; reflejan actividad económica que ha sucedido pero que no ha sido registrada aún. Los asientos de ajuste están hechas para poner a las cuentas en sus balances correctos antes de preparar estados financieros.

Contabilidad de depreciación El proceso de registrar el gasto de depreciación.

Criterio de devengo de contabilidad Reconoce ganancias cuando las ventas se hacen o cuando los servicios se entregan, sin importar de cuándo se recibe el efectivo. Reconoce gastos cuando se incurre en ellos, aunque el efectivo haya sido pagado o no.

Cuenta de contra activo Una cuenta que se presenta como una deducción del activo al cual está relacionada en el balance general; usada para reducir el costo original del activo hasta su costo remanente no depreciado o valor de libro.

Cuenta de depreciación acumulada Una cuenta de contra activo que muestra el total de toda la depreciación registrada del activo hasta la fecha del balance general.

Fórmula de depreciación (linea recta):

Ganancia no recibida Los activos recibidos de clientes antes que se les entregan los servicios. Debido a que la ganancia no ha sido recibida, es una obligación, a menudo llamada *ganancia recibida por adelantado o avances de clientes.*

Ganancias y gastos devengados Otros nombres por activos y obligaciones devengadas.

Gasto de depreciación El monto del costo del activo asignado como un gasto a un período de tiempo particular.

Gasto Pre Pagado Un activo esperando ser asignado a gastos. Un ejemplo es seguro pre pagado. Los activos como el efectivo y cuentas por cobrar no son gastos pre pagos.

Ítemes devengados Los asientos de ajuste relacionadas con la actividad sobre la cual ningún dato ha sido previamente registrado en las cuentas. Además, vea activos y obligaciones devengadas.

Ítemes diferidos Asientos de ajuste que incluyen datos previamente registrados en las cuentas. Los datos son transferidos de las cuentas de activo y obligación a las cuentas de gasto y ganancia. Ejemplos son gastos pre pagados, depreciación y ganancias no ganadas.

Monto que puede ser depreciado La diferencia entre el costo de un activo y su valor residual estimado.

Período contable Un período de tiempo normalmente de un mes, un trimestre, o un año por el cual la vida de una entidad es dividido arbitrariamente para propósito de preparación de reportes financieros.

Principio de caja de contabilidad Reconoce ganancias cuando el efectivo se recibe y reconoce gastos cuando el efectivo se paga.

Principio de igualación Un principio contable que requiere que los gastos incurridos en producir ganancias sea deducido de las ganancias que generaron durante el período contable.

Servicio potencial Los beneficios que pueden ser obtenidos de activos. Los servicios futuros que los activos pueden rendir hacen los a activos “cosas de valor” para un negocio.

Tendencias de porcentajes Calculados al dividir el monto de un ítem para cada año entre el monto de ese ítem para el año base.

Valor de libro Para activos que pueden ser depreciados, el valor de libro es igual al costo menos la depreciación acumulada.

Valor residual estimado (valor desechado) El monto por el que la compañía puede probablemente vender el activo al final del su vida útil estimada.

Vida útil estimada Los períodos de tiempo estimados que una compañía puede usar el activo.

Auto-examen

Verdadero-falso

Indique si cada una de las oraciones siguientes es verdadera o falsa.

Cada entrada de ajuste afecta al menos una cuenta del estado de resultados y una cuenta del balance general.

Todos los años calendario son también los años fiscales, pero no todos los años fiscales son años calendarios.

La cuenta de depreciación acumulada es una cuenta de activo que muestra el monto de depreciación solo para el año actual.

La cuenta Tarifas de Entrega No Ganadas es una cuenta de ganancia.

Si ninguno de los asientos de ajuste se hace, los estados financieros son incorrectos.

Elección múltiple

Seleccione la mejor respuesta para cada una de las siguientes preguntas.

Una cotización de póliza de seguro de USD 1,200 se pagó el 1 de septiembre 2010, para cubrir un período de un año desde esa fecha. Un activo se debitó en esa fecha. Los asientos de ajuste se preparan una vez al año, al final del año. La entrada de ajuste necesaria al cierre de año de la compañía, 31 de diciembre 2010, es:

a. Seguro pre pagado	400	
Gasto de seguro		400
b. Gasto de seguro	800	
Seguro pre pagado		800
c. Seguro pre pagado	800	
Gasto de seguro		800
d. Gasto de seguro	400	
Seguro pre pagado		400

La cuenta de Suministros en Mano tiene un balance de USD 1,500 al final del año. El monto actual de suministros en mano al final del período era USD 400. La entrada de ajuste necesaria es:

a. Gasto de suministros	1,100	
Suministros en mano		1,100
b. Gasto de suministros	400	
Suministros en mano		400
c. Suministros en mano	1,100	
Gasto de suministros		1,100
d. Suministros en mano	400	
Gasto de suministros		400

Una compañía compró una camioneta por USD 20,000 el 1 de enero 2010. La camioneta tiene un valor residual estimado de USD 5,000 y se espera durar cinco años. Los asientos de ajuste se preparan solo al final del año. La entrada de ajuste necesaria el 31 de diciembre 2010, el final de año de la compañía, es:

a. Gasto de depreciación - Camionetas	4,000	
Acumulado		4,000
b. Gasto de depreciación - Camionetas	3,000	
Camionetas		3,000
c. Gasto de depreciación - Camionetas	3,000	
Depreciación acumulada - Camionetas		3,000
d. Depreciación acumulada - Camionetas	3	
Gasto de depreciación - Camionetas		3,000

Una compañía recibió en efectivo USD 24,000 el 1 de octubre 2010, por suscripciones para un período de un año desde esa fecha. Una cuenta de obligación fue acreditada cuando el efectivo fue recibido. La revista será publicada por la compañía y será entregada a suscriptores cada mes. La compañía prepara asientos de ajuste al final de cada mes porque prepara estados financieros cada mes. La entrada de ajuste que la compañía haría al final de cada uno de los siguientes 12 meses sería:

a. Tarifas de suscripción no ganadas	6,000	
Ganancia de tarifas de suscripción		6,000
b. Tarifas de suscripción no ganadas	2,000	
Ganancia de tarifas de suscripción		2,000
c. Tarifas de suscripción no ganadas	18,000	
Ganancia de tarifas		18,000
de suscripción	2,000	
d. Ganancia de tarifas de suscripción		
Tarifas de suscripción no ganadas		2,000

Cuando una compañía gana interés de un documento por cobrar o de una cuenta de banco, el débito y crédito son como sigue:

	Débito	**Crédito**
a.	Cuentas por cobrar	Ganancia de interés
b.	Interés por cobrar	Ganancia de interés
c.	Ganancia de interés	Cuentas por cobrar
d.	Ganancia de interés	Interés por cobrar

Si se ganaron USD 3,000 por un trabajador de la compañía desde el último día de pago en un período contable, la entrada de ajuste necesaria sería:

a. Debitar un gasto y acreditar una obligación.

b. Debitar un gasto y acreditar un activo.

c. Debitar una obligación y acreditar un activo.

d. Debitar una obligación y acreditar un gasto.

Ahora vaya a “Respuestas al auto-examen” al final del capítulo para verificar sus respuestas.

Preguntas

- ¿Cuáles eventos durante un período contable inicia el registro de entradas de libro diario normales? ¿Cuál evento inicia realizar asientos de ajuste?
- Describa las diferencias entre el principio de caja y el criterio de devengo de contabilidad.
- ¿Por qué son necesarios los asientos de ajuste? ¿Por qué no trata cada desembolso de efectivo como un gasto y cada recepción de efectivo como una ganancia cuando el efectivo cambia manos?
- “Los asientos de ajuste no serían necesarias si el principio 'puro' de caja de contabilidad se seguiría (asumiendo que no se cometieron errores al registrar transacciones de efectivo cuando sucedieron). Bajo el principio de caja, las recepciones que son de naturaleza de ganancia se considerar ganancia

cuando se reciben, y los gastos que son de naturaleza de gasto se consideran gastos cuando se pagan. Es el uso del criterio de devengo de contabilidad, donde se hace un esfuerzo para igualar gastos incurridos contra las ganancias que crearon, que hace que los asientos de ajuste sean necesarias." ¿Está de acuerdo con esta declaración? ¿Por qué?

- ¿Por qué los contadores no mantienen todas las cuentas en sus balances correctos continuamente a través del período de manera que los asientos de ajuste no tendrían que ser hechos antes de preparar los estados financieros?
- ¿Cuál es la diferencia fundamental entre ítemes diferidos e ítemes devengados?
- Identifique los tipos de asientos de ajuste incluidos en cada una de las dos clases más grandes de asientos de ajuste.
- Dé un ejemplo de asiento de diario para cada uno de los siguientes:
  - Crecimiento igual de un gasto y de una obligación.
  - Obtención de una ganancia que fue previamente registrada como ganancia no ganada.
  - Crecimiento igual de un activo y una ganancia.
  - Aumento de un gasto y disminución de un activo.
- Un estudiante colega hace la siguiente afirmación: "Puedes fácilmente darte cuenta cuando una compañía está usando de principio de caja o el criterio de devengo de contabilidad. Cuando un monto se paga por alquiler en el futuro o por servicios de seguro, una firma que está usando el principio de caja debita una cuenta de gasto mientras que una firma que está usando el criterio de devengo debita una cuenta de activo." ¿El estudiante está en lo correcto?
- Usted nota que la cuenta Suministros en Mano tiene un balance de débito de USD 2,700 al final del período contable. ¿Cómo determinaría hasta qué punto esta cuenta necesita ajustes?
- Algunos activos son convertidos en gastos mientras expiran y algunas obligaciones se convierten en ganancias mientras se reciben. Dé ejemplos de cuentas de activos y obligaciones para las que esta afirmación es correcta. Dé ejemplos de cuentas de activos y obligaciones para las que esta afirmación no aplica.
- Proporcione la fórmula de depreciación para calcular la depreciación de línea recta para un período de un año.
- ¿Qué es lo que el término obligación devengada significa?
- ¿Qué se quiere decir con el término potencial de servicio?
- Cuando los activos se reciben antes de ser ganados, ¿qué tipo e cuenta se acredita? Mientras los montos se ganan, ¿qué tipo de cuenta se acredita?
- ¿Qué significa la palabra devengado? ¿Existe una diferencia conceptual entre interés por pagar e interés por pagar devengado?
- Igualar los gastos incurridos con las ganancias obtenidas es más difícil que igualar gastos pagados con ganancias recibidas. ¿Cree que el esfuerzo vale la pena?
- **Pregunta del mundo real** Refiérase a los estados financieros de The Limited, Inc., en el apéndice de Reporte Anual. ¿Aproximadamente qué porcentaje de los activos que se pueden depreciar bajo propiedad, fábrica y equipamiento ha sido depreciado para el cierre del año más reciente mostrado?

Ejercicios

Ejercicio A Seleccione la respuesta correcta para cada una de las siguientes preguntas de elección múltiple:

El principio de caja de contabilidad:

(a) Reconoce ganancias cuando las ventas se hacen o los servicios se entregan.

(b) Reconoce gastos cuando se incurre en ellos.

(c) Es generalmente usado por algunos negocios relativamente pequeños y por personas profesionales.

(d) Reconoce ganancias cuando se recibe efectivo y reconoce gastos cuando se incurre en ellos.

El criterio de devengo de contabilidad:

(a) Reconoce ganancias solo cuando se recibe efectivo.

(b) Es usado por casi todas las compañías.

(c) Reconoce gastos solo cuando se paga en efectivo.

(d) Reconoce ganancias cuando las ventas se hacen o cuando se entregan los servicios y reconoce los gastos solo cuando se paga en efectivo.

Ejercicio B Seleccione la respuesta correcta para cada una de las siguientes preguntas de elección múltiple:

El período contable menos común entre los siguientes es:

(a) Un mes.

(b) Dos meses.

(c) Tres meses.

(d) Doce meses.

La necesidad de asientos de ajuste está basada en:

(a) El principio de igualación.

(b) Documentos fuente.

(c) El principio de caja de contabilidad.

(d) Actividad que ya ha sido registrada en las cuentas correctas.

Ejercicio C Seleccione la respuesta correcta para cada una de las siguientes preguntas de elección múltiple:

¿Cuál de los siguientes tipos de ajustes corresponden a la clase de ítemes diferidos?

(a) Ajustes de activo/ganancia.

(b) Ajustes de obligación/gasto.

(c) Ajustes de activo/gasto.

(d) Ajustes de activo/obligación.

¿Cuáles de los siguientes tipos de ajustes pertenecen a la clase de ítemes devengados?

(a) Ajustes de activo/gasto.

(b) Ajustes de obligación/ganancia.

(c) Ajustes de activo/obligación.

(d) Ajustes de obligación/gasto.

Ejercicio D Se compró una póliza de seguro de un año el 1 de agosto por USD 2,400, y la siguiente entrada se hizo en ese momento:

Seguro Pre Pagado	2,400	
Efectivo		2,400

¿Cuál entrada de ajuste es necesaria es necesaria para el 31 de diciembre, el final del año contable?

Muestra cómo las cuentas-T para Seguro Pre Pagado y Gasto de Seguro aparecerían después del registro de las entradas.

Ejercicio E Asuma que se pagó el alquiler de USD 12,000 el 1 de septiembre 2010, para cubrir un período de un año a partir de esa fecha. Se debitó Alquiler Pre Pagado. Si los estados financieros se preparan solo el 31 de diciembre cada año, ¿cuál entrada es necesaria para el 31 de diciembre, para poner las cuentas involucradas a sus balances correctos?

Ejercicio F El 31 de diciembre 2010, una entrada de ajuste se hizo como sigue:

Gasto de Alquiler	1,500	
Alquiler Pre Pagado		1,500

Usted sabe que el monto bruto de alquiler pagado era de USD 4,500, que cubrió un período de un año. Determine:

a. La fecha de apertura del año para el que los USD 4,500 de alquiler aplica.

b. La entrada que se hizo en la fecha que el alquiler fue pagado.

Ejercicio G Se compraron suministros en efectivo el 2 de mayo, 2010, por USD 8,000. Muestre cómo esta compra sería registrada. Luego muestre la entrada de ajuste que sería necesaria, asumiendo que los USD 2,500 de los suministros duraron hasta el final del año.

Ejercicio H Asuma que una compañía adquirió un edificio el 1 de enero, a un costo de USD 1,000,000. El edificio tiene una vida útil estimada de 40 años y un valor residual estimado de USD 200,000. ¿Qué entrada de ajuste es necesaria el 31 de diciembre, para registrar la depreciación para todo el 2010?

Ejercicio I El 1 de septiembre, Professional Golfer Journal, Inc., recibió un total de USD 120,000 como pago en adelantado para un año en suscripciones de una revista mensual. Una cuenta de obligación fue acreditada para registrar esta recepción de efectivo. Para el final del año, un tercio de las revistas pagadas por adelantado han sido entregadas. Proporcione las entradas para registrar la recepción de las tarifas de suscripción y para ajustar las cuentas el 31 de diciembre, asumiendo que los estados financieros se preparan al final del año.

Ejercicio J El 15 de abril 2010, Rialto Theater vendió USD 90,000 en entradas para los musicales de verano (uno por mes) durante junio, julio y agosto. El 15 de julio 2010, Rialto Theater descubrió que el grupo que debía presentarse en los musicales de julio y agosto no podrá hacerlo. Era demasiado tarde para encontrar otro grupo. Se tomó una decisión de reembolsar la ganancia de entradas no ganadas a las personas que tenían entradas, y esto se hizo el 20 de julio. Muestre las entradas de libro diario apropiadas a ser realizadas el 15 de abril, 30 de junio y 20 de julio. Rialto tiene su fin de año el 30 de junio.

Ejercicio K Guilty & Innocent, un bufete de abogados, entregó servicios legales a clientes a fines de diciembre 2010. Los USD 30,000 de servicios serán enviados en una cuenta a los clientes en enero 2011. Proporcione la entrada de ajuste necesaria para el 31 de diciembre, si los estados financieros se preparan al final de cada mes.

Ejercicio L Una forma se prestó USD 30,000 el 1 de noviembre. Para el 31 de diciembre, se incurrió en USD 300 de interés. Prepare la entrada de ajuste requerida el 31 de diciembre.

Ejercicio M Convenient Mailing Services, Inc., incurre en salarios de USD 3,000 por día. El último día de pago en enero es el viernes, 27 de enero. Los salarios para el lunes y martes de la próxima semana no han sido registrados o pagados al 31 de enero. Los estados financieros se preparan mensualmente. Proporcione los asientos de ajuste necesarias el 31 de enero.

Ejercicio N Establezca el efecto que cada una de las siguientes situaciones independientes tendrían en el monto del ingreso neto anual reportado para el 2010 y 2011.

a. Ningún ajuste se hizo para salarios devengados de USD 8,000 al31 de diciembre 2010.

b. El cobro de USD 5,000 por servicios aún no entregados al 31 de diciembre 2010, fue acreditado a una cuenta de ganancia y no fue ajustado. Los servicios se entregaron el 2011.

Ejercicio O En la siguiente tabla, indique los efectos de no reconocer cada uno de los ajustes indicados escribiendo "O" para sobrestimado y "U" para subestimado.

		Efecto en Ítemes del Balance General		
	Efecto sobre	Accionistas		
Falta en Reconocer	Ingreso Neto	activos	Obligaciones	Acciones
1. Depreciación de un edificio				
2. Consumo de suministros en mano				
3. Obtención de ganancia de entradas recibida por adelantado				
4. Ganancia de interés de una cuenta bancaria				
5. Salarios incurridos no pagados				

Ejercicio P Los siguientes datos sobre ingreso neto (pérdida) se muestran para Perkins Parts, un proveedor mediano de partes automotoras, para el período 2004-2009.

	Ingreso Neto (Ganancias) ($ millones)		Ingreso Neto (Ganancias) ($ millones)
1989	.... $ 860	1995	.... $ 4,139
1990	 3,835	1996	 4,446
1991	.... (2,258)	1997	 6,920
1992	.... (7,385)	1998	 22,071
1993	 2,529	1999	 7,237
1994	 5,308	2000	 3,467

Usando 1989 como año base, calcule las tendencias de porcentajes y comente los resultados.

Problemas

Problema A Entre otros ítemes, el balance de prueba de Filmblaster, Inc., una compañía de alquiler de películas, el 31 de diciembre del año en curso incluye los siguientes balances de cuentas:

	Débitos
Seguro Pre Pagado	USD 10,000
Alquiler Pre Pagado	USD 14,400
Suministros en Mano	USD 2,800

Una revisión de los registros muestra que los ajustes deben ser hechos para los siguientes ítemes:

a. Del seguro pre pagado en el balance de prueba, USD 4,000 son para la cobertura durante los meses después del 31 de diciembre del año actual.

b. El balance en la cuenta de Alquiler Pre Pagado es para un período de 12 meses que empezó el1 de octubre del año actual.

c. USD 300 de interés se ha ganada pero no se ha recibido.

d. Los suministros usados durante el año ascienden a USD 1,800.

Prepare las entradas de libro diario de ajuste del cierre del año anual el 31 de diciembre.

Problema B Marathon Magazine, Inc., tiene los siguientes balances de cuenta, entre otras, en su balance de prueba el 31 de diciembre del año actual:

	Débitos	Créditos
Suministros en Mano..................	$3,720	
Alquiler Pre Pagado....................	7,200	
Tarifas de Suscripción No Ganadas..................................		$15,000
Ganancia de Suscripciones..........		261,000
Gasto de Salarios	123,000	

- El inventario de suministros en mano el 31 de diciembre asciende a USD 720.
- El balance en la cuenta de Alquiler Pre Pagado es para un período de un año empezando el 1 de octubre del año actual.
- Un tercio del balance de los USD 15,000 en Tarifas de Suscripción No Ganadas ha sido recibido.
- Desde el último día de pago, los empleados de la compañía han ganado salarios adicionales en el monto de USD 5,430.

a. Prepare las entradas de ajuste de libro diario de fin de año el 31 de diciembre.

b. Abra cuentas del libro mayor para cada una de las cuentas involucradas, ingrese los balances como se muestra en el balance de prueba, registre las entradas de ajuste de libro diario, y calcule los balances de fin de año.

Problema C Hillside Apartments, Inc., ajusta y cierra sus libros cada 31 de diciembre. Asuma que las cuentas de todos los años previos han sido ajustados y cerrados correctamente. A continuación se encuentran algunos de los balances de cuentas de la compañía antes al ajuste del 31 de diciembre 2010:

HILLSIDE APARTMENTS, INC.

Balance de Prueba Parcial

31 de diciembre 2010

	Débitos	Créditos
Seguro Pre Pagado	$ 7,500	
Suministros en mano	7,000	
Edificios	255,000	
Depreciación Acumulada-Edificios		$ 96,000
Alquiler No Ganado		2,700
Gasto de Salarios	69,000	
Ganancia de alquiler		277,500

El balance de la cuenta Seguro Pre Pagado representa el costo restante de una póliza de seguro de cuatro años con fecha del 30 de junio 2011, teniendo una cotización total de USD 12,000.

El inventario físico del almacén de suministros de oficina indica que los suministros en mano cuestan USD 3,000.

El edificio fue originalmente adquirido el 1 de enero 1994, en cuyo tiempo la gerencia estimó que el edificio duraría 40 años y tendría un valor residual de USD 15,000.

Los salarios ganados desde el último día de pago, pero que no se recibieron aún hasta el 31 de diciembre ascienden a USD 5,000.

El interés ganado pero no cobrado en una cuenta de ahorro durante el año asciende a USD 400.

La cuenta de Alquiler No Ganado subió durante el pre pago del alquiler de un inquilino en el edificio por 12 meses empezando el 1 de octubre 2010.

Prepare los asientos de ajuste de cierre de año anual indicadas por los datos adicionales.

Problema D Los montos de ingreso neto reportados para Gulf Coast Magazine, Inc., para los años calendarios de 2010 y 2011 eran de USD 200,000 y USD 222,000, respectivamente. Ninguna entrada de ajuste anual fue hecha en ninguno de los dos cierres de año para ninguna de las siguientes transacciones:

Una póliza de seguro contra incendio que cubre un período de tres años desde la fecha de pago se compró el 1 de marzo 2010 por USD 3,600. La cuenta de Seguro Pre Pagado fue debitada en la fecha de la compra.

Suscripciones para revistas por el monto de USD 72,000 para cubrir un período de 18 meses desde el 1 de mayo 2010, fueron recibidas el 15 de abril 2010. La cuenta de Tarifas de Suscripción No Ganadas fue acreditada cuando por pagos fueron recibidos.

Un edificio de USD 180,000 y con una vida útil estimada de 50 años y un valor residual de USD 30,000 fue comprada y puesta en servicio el 1 de enero 2010.

El 12 de enero 2011, los salarios de USD 9,600 fueron pagados a los empleados. La cuenta debitada fue Gasto de Salarios. Un tercio del monto pagado fue ganado por empleados en diciembre 2010.

Calcule el ingreso neto correcto para 2010 y 2011. En su respuesta, comience con el ingreso neto reportado. Luego muestre los efectos de cada corrección (ajuste), usando un signo más o menos para indicar si el ingreso reportado debe ser aumentado o disminuido como resultado de la corrección. Cuando las correcciones se suman o se restan de los montos de ingreso neto reportados, el resultado debe ser los montos del ingreso neto correcto. El formato de la respuesta debe aparecer como sigue:

Explicación de correcciones	**2010**	**2011**
Ingreso neto reportado	$200,000	$222,000
Para corregir un error en contabilidad por:		
Cotización de póliza de seguro contra incendios:		
Gasto correcto en 2010	-1,000	
Gasto correcto en 2011		-1,200

Problema E Jupiter Publishing Company empezó sus operaciones el 1 de diciembre 2010. La persona en cargada de registrar los libros de la compañía trató de usar el principio de caja de contabilidad. Consecuentemente, esta persona registró todas las recepciones y desembolsos de efectivo por ítemes relacionados a operaciones en cuentas de ganancia y gasto. Ninguna entrada de ajuste fue hecha antes de preparar los estados financieros para diciembre.

Dic. 1 Emitió capital en acciones por USD 300,000 en efectivo.

3 Recibió USD 144,000 por suscripciones de revistas para funcionar por dos años desde esta fecha. La revista es publicada mensualmente cada 23 del mes.

4 Pagó por promoción en una publicación por seis meses (empezando este mes). El costo fue de USD 36,000.

7 Compró una póliza de seguro en efectivo para cubrir un período de dos años empezando el 15 de diciembre, USD 24,000.

12 Pagó el alquiler anual del edificio, USD 36,000, efectivo hasta el 30 de noviembre 2011.

15 Recibió USD 216,000 en efectivo por suscripciones de dos años empezando con la edición de diciembre.

15 Los salarios del período diciembre 1-15 ascienden a USD 48,000. Empezando por esta fecha, los salarios serán pagados en 5 y el 20 de cada mes para el período anterior de dos semanas.

20 Los salarios para el período de diciembre 1-15 fueron pagados.

23 Suministros comprados en efectivo, USD 21,600. (Solo USD 1,800 de estos fueron usados después en 2010.)

27 Costos de impresión aplicables por igual a las siguientes seis ediciones empezando con la edición de diciembre fueron pagadas en efectivo, USD 144,000.

31 Ventas en efectivo de la edición de diciembre, USD 84,000.

31 Salarios no pagados para el período de diciembre 16-31 ascienden a USD 22,000.

31 Ventas a cuenta de la edición de diciembre, USD 14,000.

a. Prepare entradas de libro diario para las transacciones como el encargado de registrar los libros los preparó

b. Prepare entradas de libro diario como hubieran sido preparadas con el criterio de devengo. Donde la entrada es la misma que bajo el principio de caja, simplemente indique "igual". Donde sea posible, registre la transacción original de manera que ninguna entrada de ajuste sería necesaria al final del mes. Ignore explicaciones.

Problemas alternativos

Problema alternativo A El balance de prueba de Caribbean Vacation Tours, Inc., el 31 de diciembre del año actual incluye, entre otros ítemes, los siguientes balances de cuentas:

	Débitos	**Créditos**
Seguro Pre Pagado	$24,000	
Alquiler Pre Pagado	24,000	
Edificios...	188,000	
Depreciación Acumulada-Edificios		$31,600
Gasto de Salarios	200,000	

El balance en la cuenta de Seguro Pre Pagado es la cotización por adelantado de un año desde el 1 de septiembre del año actual.

Se espera que los edificios durarán 25 años, con un valor residual esperado de USD 30,000.

Los salarios incurridos pero no pagados al 31 de diciembre ascienden a USD 8,400.

El balance en Alquiler Pre Pagado es para un período de un año que comenzó el 1 de marzo del año en curso.

Prepare las entradas de ajuste de libro diario anual de cierre de año para el 31 de diciembre.

Problema alternativo B Entre los balances de cuenta que se muestran en el balance de prueba de Dunwoody Mail Station, Inc., el 31 de diciembre del año en curso son los siguientes:

	Débitos	**Créditos**
Suministros en mano	$10,000	
Seguro Pre Pagado	6,000	
Edificios	168,000	
Depreciación acumulada y edificios		$ 39,000

El inventario de suministros en mano del 31 de diciembre asciende a USD 3,000.

El balance en la cuenta de Seguro Pre Pagado es para una póliza de dos años contratada el 1 de junio del año en curso.

La depreciación de los edificios se basa en el costo mostrado en la cuenta Edificios, menos el valor estimado residual de USD 18,000. Cuando se adquirió, las vidas de los edificios estaban estimadas en 50 años cada uno.

a. Prepare las entradas de ajuste de libro diario de cierre de año del 31 de diciembre.

b. Abra cuentas del libro mayor para cada una de las cuentas involucradas, ingrese los balances como se muestran en el balance de prueba, registre las entradas de ajuste de libro diario, y calcule balances de cierre de año.

Problema alternativo C Nevada Camping Equipment Rental Company ocupa oficinas alquiladas en la calle principal de Las Vegas. Para obtener esta ubicación, la compañía alquiló una tienda más grande de lo necesaria y

subarrendó (alquiló) una porción del área a Max's Restaurant. El balance de prueba parcial de Nevada Camping Equipment Rental Company al 31 de diciembre 2010, es como sigue:

NEVEDA CAMPING EQUIPMENT RENTAL COMPANY

Balance de Prueba

31 de diciembre 2010

	Débitos	**Créditos**
Efectivo	$100,000	
Seguro Pre Pagado	11,400	
Suministros en Mano	20,000	
Equipamiento de Campamento	176,000	
Depreciación acumulada-Equipamiento de Campamento		$ 19,200
Documentos por Pagar		40,000
Ganancia de Alquiler de Equipamiento		1,500,000
Ganancia de Alquiler de Subarrendamiento		8,800
Gasto de Alquiler de Edificio	14,400	
Gasto de Salarios	196,000	

a. Los salarios de empleados ascienden a USD 300 por día y fueron pagados recientemente hasta el miércoles, 27 de diciembre. El 31 de diciembre es un domingo. La tienda está cerrada los domingos.

b. Un análisis de la cuenta de Equipamiento de Campamento mostró lo siguiente:

Balance, 1 de enero 2010	$128,000
Adición, 1 de julio 2010	48,000
Balance, 31 de diciembre 2010, por balance de prueba	$176,000

La compañía estima que todo el equipamiento durará 20 años desde la fecha en que fue adquirido y que el valor residual será cero.

c. La tienda cuenta con una póliza de seguro combinada, que se contrata una vez al año efectiva el 1 de agosto. La cotización de la póliza ahora asciende a USD 7,200 por año.

d. Suministros en mano no usados el 31 de diciembre 2010, tienen un costo de USD 9,200.

e. El alquiler de diciembre de Max's Restaurant aún no ha sido recibido, USD 800.

f. Interés devengado en el documento por pagar es de USD 700.

Prepare las entradas de cierre de año anual requeridas por los anteriores enunciados.

Problema alternativo D Los montos de ingreso neto reportados para Safety Waste Control Company el 2010 era USD 200,000, y el 2011, USD 230,000. *Ninguna* entrada de ajuste anual fue hecha en ninguno de los dos cierres de año para ninguna de estas transacciones.:

a. Una edificio fue alquilado el 1 de abril 2010. Se pagó USD 14,400 en efectivo en esa fecha para cubrir un período de dos años. Alquiler Pre Pagado fue debitado.

b. El balance en la cuenta de Suministros de Oficina en Mano el 31 de diciembre 2010, era USD 6,000. Un inventario de los suministros el 31 de diciembre, reveló que solo USD 3,500 estaban físicamente en mano en esa fecha. No se compraron nuevos suministros durante 2011. El 31 de diciembre 2011, un inventario de los suministros reveló que USD 800 estaban en mano.

c. Un edificio de USD 1,200,000 con una vida útil estimada de 40 años y un valor residual de USD 240,000 fue puesto en servicio el 1 de enero 2010.

d. Los servicios fueron entregados a clientes en diciembre 2010. la cuenta por USD 24,000 por estos servicios no fue enviado hasta enero 2011. La única transacción que fue registrada fue un débito a Efectivo y un crédito a Ganancia de Servicio cuando el pago fue recibido en enero.

Calcule el ingreso neto correcto para 2010 y 2011. En su respuesta, comience con los montos de ingreso neto reportado. Luego muestre los efectos de cada corrección (ajuste) usando un signo más o menos para indicar si el ingreso reportado debe ser aumentado o disminuido como resultado de la corrección. Cuando las correcciones se suman o se restan de los montos de ingreso neto reportado, el resultado deben ser los montos de ingreso neto correctos. El formato de respuesta debe ser como sigue:

Explicaciones de Correcciones	2010	2011
Ingreso neto reportados	$200,000	$230,000
Para corregir un error en contabilizar:		
Alquiler Pre Pagado:		
Gasto correcto el 2010	-5,400	
Gasto correcto el 2011		-7,200

Problema alternativo E El 1 de junio 2010, Richard Cross abrió un servicio de limpieza y mantenimiento de piscinas, Cross Pool Company. Él vagamente recordó el proceso de hacer entradas de libro diario y de establecer cuentas del libro mayor de un curso de registro de libros de la secundaria que había tomado hace algunos años. Al final de junio, él preparó un estado de resultados para el mes de junio, pero tuvo la sensación que no había procedido correctamente. Se contactó con su hermano, John, un graduado reciente de contabilidad para obtener asistencia. John inmediatamente notó que su hermano había mantenido sus registros con el principio de caja.

Junio 1 Recibió USD 28,000 en efectivo de varios clientes a cambio de contratos de servicio para limpiar y mantener sus piscinas en junio, julio, agosto y septiembre.

5 Pagó alquiler por equipamiento automotor y de limpieza para ser usado durante el período de junio a septiembre, USD 8,000. El pago cubrió el período entero.

8 Compró una póliza de seguro de riesgos de dos años efectiva el 1 de junio por USD 12,000 en efectivo.

10 Recibió un avance de USD 9,000 de un contratista en Florida a cambio de un contrato para ayudar a mantener piscinas en su proyecto de construcción durante octubre a mayo.

16 Pagó salarios por la primera mitad de junio, USD 8,400.

17 Pagó USD 900 por promoción en un periódico local por dos semanas en junio y cuatro semanas en julio.

19 Pagó el alquiler de USD 24,000 por cuatro meses de un edificio alquilado y ocupado el 1 de junio.

26 Compró USD 5,400 en suministros en efectivo. (Solo USD 900 de estos suministros fueron usados en junio.)

29 Mandó cuentas a varios clientes por servicios entregados, USD 16,000.

30 Los servicios no pagados de empleados recibidos en la última mitad de junio ascienden a USD 12,600.

30 Recibió una cuenta de USD 600 por gasolina y aceite usados en junio.

a. Prepare las entradas de las transacciones como Richard debió hacerlas registrado bajo el principio de caja de contabilidad.

b. Prepare entradas de libro diario como debieron ser preparadas bajo el criterio de devengo. Donde la entrada es la misma que bajo el principio de caja, simplemente indique “igual”. Donde sea posible,registre la transacción original de manera que ninguna entrada adicional sería necesaria al final del mes. Ignore explicaciones.

Más allá de los números-Pensamiento crítico

Caso de decisión empresarial A Recién ha sido contratado por Top Executive Employment Agency, Inc., para ayudar a preparar asientos de ajuste al final de un período contable. Se torna obvio para usted que la gerencia parece no tener mucha comprensión sobre la necesidad de ajustar entradas o de cuáles cuentas posiblemente podrían necesitar ajuste. El primer paso que toma es preparar el siguiente balance de prueba sin ajustes del libro mayor. Solo esas cuentas del libro mayor que tienen balances de fin de año se incluyen en el balance de prueba.

	Débitos	**Créditos**
Efectivo	$ 80,000	
Cuentas por Cobrar	28,000	
Suministros en Mano	3,000	
Seguro Pre Pagado	2,700	
Equipamiento de Oficina	120,000	
Depreciación acumulada- Equipamiento de Oficina		$ 45,000
Edificios	360,000	
Depreciación Acumulada-Edificios		105,000
Cuentas por Pagar		9,000
Préstamo por Pagar (Banco)		15,000
Tarifas de Comisión no Ganadas		30,000
Capital en Acciones		160,000
Utilidades Retenidas		89,300
Ganancia de Comisiones		270,000
Gasto de Promoción	6,000	
Gasto de Salarios	112,500	
Gasto de Servicios Públicos	7,500	
Gastos Varios	3,600	
	$723,300	$723,300

a. Explique a gerencia por qué asientos de ajuste se hacen en general.

b. Explique a gerencia por qué algunas de las cuentas específicas que aparecen en el balance de prueba puedan necesitar ajuste y cuál sería la naturaleza de cada ajuste (no se preocupe sobre montos específicos).

Caso de decisión empresarial B Un amigo suyo, Jack Andrews, está bastante emocionado por la oportunidad que tiene de comprar el terreno y varios activos de Drake Bowling Lanes Company por USD 400,000. Andrews le dice que el señor y la señora Drake (los únicos accionistas de la compañía) se están trasladando debido a problemas de salud del señor Drake. El alquiler anual del edificio y equipamiento es de USD 54,000.

Drake reporta que el negocio ganó una utilidad de USD 100,000 el 2010 (el pasado año). Andrews cree que una utilidad anual de USD 100,000 en una inversión de USD 400,000 es un buen negocio. Pero, antes de completar el trato, le pide a usted que lo revise. Usted acepta y descubre lo siguiente:

Drake ha calculado su utilidad anual del 2010 como la suma de sus dividendos en efectivo más el aumento de la cuenta de Efectivo: Dividendos de USD 60,000 + Aumento en la cuenta de Efectivo de USD 40,000 = USD 100,000 de utilidad.

Como comprador del negocio, Andrews tomará la responsabilidad de repagar un préstamo de USD 300,000 (más interés) por el terreno. El terreno fue adquirido a un costo de USD 624,000 hace siete años.

Un análisis de la cuenta Efectivo muestra lo siguiente para 2010:

Ganancias de alquiler recibidas	$465,000

Efectivo pagado el 2010 por		
Salarios pagados a empleados	$260,000	
Servicios públicos pagados	18,000	
Gastos de promoción pagados	15,000	
Suministros comprados y usados	24,000	
Interés pagado del préstamo	18,000	
Capital de préstamo pagado	30,000	
Dividendos en efectivo	60,000	425,000
Aumento en el balance de efectivo para el año		$ 40,000

También encuentra que el alquiler anual de USD 54,000, una cuenta de servicio público de diciembre por USD 4,000, y una cuenta de promoción de USD 6,000 no han sido pagados.

a. Prepare un reporte escrito para Andrews proporcionándole su valoración de Drake Bowling Lanes Company como una inversión. Comente el en método de Drake de calcular la utilidad anual del negocio.

b. Incluya en su reporte un estado de resultados aproximado para 2010.

Proyecto grupal C En equipos de dos o tres estudiantes, vaya a la biblioteca para localizar un reporte anual de la compañía del año más reciente. Identifique el nombre de la compañía y los productos o servicios principales ofrecidos, como sus ganancias brutas, gastos más grandes, y la tendencia de utilidades en los últimos tres años. Calcule los porcentajes de tendencia para ganancias, gastos, y utilidades usando el año más antiguo como año base. Cada equipo debe escribir un memorándum a gerencia resumiendo los datos y comentando las tendencias de porcentajes. El título del memorándum debe contener la fecha, a quién está dirigida, de parte de quién, y el tema del memorándum.

Proyecto grupal D Con uno o dos otros estudiantes y usando como fuentes la biblioteca e Internet, escriba un documento sobre *Declaración de Estándares de Contabilidad No. 106,* "Contabilidad para Beneficios de Post Retiro Diferentes a Jubilaciones" (*Statement of Accounting Standards No. 106,* "Accounting for Postretirement Benefits Other Than Pensions"). Este estándar resultó en algunas de los asientos de ajuste más largas realizadas en la historia. Las compañías tuvieron que registrar un gasto y una obligación para contabilizar estos costos con el criterio de devengo. En el pasado generalmente han registrado este gasto con el principio de caja, reconociendo el gasto solo cuando el efectivo era pagado a los jubilados. Asegúrese de citar sus fuentes y de tratar citas directas correctamente.

Proyecto grupal E Con uno o dos estudiantes y usando recursos de la biblioteca, escriba un documento sobre contabilidad de recursos humanos. Los principios de contabilidad generalmente aceptados no permiten que "activos humanos" sean incluidos entre activos del balance general. ¿A qué se debe esto? Asegúrese de citar sus fuentes y de tratar las citas directas correctamente.

Usando Internet—Una vista del mundo real

Visite el sitio web:

http://www.pwcglobal.com

Entre a Sarbanes-Oxley Act. Escriba un reporte breve para su instructor resumiendo sus hallazgos.

Respuestas al auto-examen

Verdadero-falso

Verdadero. Cada entrada de ajuste involucra ya sea mover datos previamente registrados de una cuenta de activos a una cuenta de gastos o de una cuenta de obligaciones a una cuenta de ganancias (o en la dirección

opuesta) o de ingresar simultáneamente nuevos datos en la cuenta de activos y una cuenta de ganancias o en una cuenta de obligaciones y una cuenta de gastos.

Verdadero. Un año fiscal es cualquier 12 meses consecutivos, de manera que los años calendario son también años fiscales. Un año calendario, sin embargo, debe terminar el 31 de diciembre, así que no incluye años fiscales que terminan en cualquier fecha diferente al 31 de diciembre (como junio 30).

Falso. La cuenta de depreciación acumulada es un *contra activo* que muestra el total de toda la depreciación registrada de un activo desde la fecha de su adquisición hasta la fecha del balance general.

Falso. La cuenta de Tarifas de Entrega No Ganadas es una obligación. Mientras las tarifas se reciben, el monto en esa cuenta es transferida a una cuenta de ganancia.

Verdadero. Si una entrada de ajuste se ignora y no se hace, al menos una cuenta del estado de resultados y una cuenta del balance general estará incorrecta.

Elección múltiple

d. Un tercio de los beneficios han expirado. De esta manera, USD 400 deben ser movidos de un activo (crédito) a un gasto (débito).

a. USD 1,100 de los suministros has sido usados, así que ese monto debe ser movido de activos (crédito) a gastos (débito).

c. El monto de depreciación anual es determinado como (USD 20,000-USD 5,000) dividido entre 5 = USD 3,000. El débito va a Gasto de Depreciación-Camionetas, y el crédito va a Depreciación Acumulada-Camionetas, una cuenta de contra activo.

b. Cada mes USD 2,000 serían transferidos de la cuenta de obligación (débito), Tarifas de Suscripción No Ganadas, a una cuenta de ganancia (crédito).

b. Un activo, Interés por Cobrar, es debitado, y Ganancia de Interés es acreditado.

a. El débito iría a Gasto de Salarios, y el crédito iría a Salarios por Pagar.

4. Completando el ciclo contable

Objetivos de aprendizaje

Después de estudiar este capítulo, usted podrá:

- Resumir los pasos del ciclo contable.
- Preparar una hoja de trabajo para una compañía de servicios.
- Preparar un estado de resultados, estado de pérdidas y ganancias, y balance general usando información contenida en la hoja de trabajo.
- Preparar asientos de ajuste y cierre usando información contenida en la hoja de trabajo.
- Preparar un balance de prueba para después del cierre.
- Describir la evolución de los sistemas de contabilidad.
- Preparar un balance general clasificado.
- Analizar y usar los resultados financieros-índice de solvencia.

Carrera en sistemas de información

Alguna vez ha oído los refranes “el conocimiento es poder” o “la información es dinero”? Cuando la gente habla sobre contabilidad, lo que ellos realmente están hablando es sobre información. La información usada por negocios, como la tecnología que apoya esa información, representa algunos de los activos más valiosos para las organizaciones alrededor del mundo. Muy frecuentemente, el éxito de un negocio depende de una creación efectiva, de la gerencia, y uso de la información.

A medida que las compañías se vuelven más dependientes de la tecnología, la necesidad de auditores profesionales en Manejo de Sistemas de Información (Management Information Systems-MIS) y en profesionales de control aumenta. La mejora de la tecnología tiene el potencial de mejorar dramáticamente las prácticas y organizaciones de los negocios, reducir los costos y explotar nuevos negocios y oportunidades de inversión. Al mismo tiempo, las compañías se enfrentan con desafíos constantes en seleccionar e implementar estas nuevas tecnologías. Debido a su alto valor y complejidad inherente, el desarrollo, apoyo, y auditaje de sistemas de información se ha convertido en una de las especialidades de más rápido crecimiento en la contabilidad.

Los graduados con con interés especial y con habilidades en computación y tecnología tienen oportunidades expansivas. Además de la contabilidad tradicional y de las funciones de auditaje, los profesionales en MIS realizan evaluaciones de protocolos de tecnologías y comunicaciones que involucran intercambio de datos electrónicos, servidores cliente, redes locales y anchas, comunicación de datos, telecomunicaciones y sistemas integrados de voz/datos/video. En la contabilidad pública, la tecnología ha impactado la profesión de la auditoría al extender el conocimiento requerido para llegar a conclusiones y las habilidades requeridas para auditar contabilidad avanzada y auditar sistemas de información.

Con la crecida de la práctica de consultorías en administración y debido a que los sistemas de información representan ahora un porcentaje más alto de los ingresos en la contabilidad pública, los profesionales en MIS están en gran demanda. Si está considerando estudiar computación o sistemas de información, debe considerar las ventajas que una profesión en contabilidad o cursos de contabilidad le pueden dar al trabajar de cerca con negocios y firmas consultoras. Una profesión doble en contabilidad y MIS es una de las combinaciones más deseables en el campo laboral.

Este capítulo explica dos nuevos pasos en el **ciclo contable**-la preparación de la hoja de trabajo y asientos de cierre. Además, hablaremos brevemente de la evolución de los sistemas de contabilidad y presentaremos un balance general clasificado. Este formato de balance general es el que más se parece a los balances generales de compañías reales. Después de completar este capítulo, comprenderá cómo la contabilidad empieza con documentos fuente que son evidencia de las transacciones de una entidad empresarial y termina con estados financieros que muestran la solvencia y rentabilidad de una entidad.

El ciclo contable resumido

En el Capítulo 1, aprendió que cuando un evento es una transacción empresarial medible, necesita prueba adecuada de esta transacción. Luego, analiza los efectos de la transacción en la ecuación contable, Activos = Obligaciones + Patrimonio de los accionistas. En los Capítulos 2 y 3, usted realizó otros pasos del ciclo contable. El Capítulo 2 presentó los ocho pasos del ciclo contable como una vista preliminar del contenido de los Capítulos 2 al 4. Para repasar, estudie el diagrama de los ocho pasos en el ciclo contable en la Figura 7. Recuerde que los primeros tres pasos ocurren durante el periodo contable y los últimos cinco ocurren al final. La siguiente sección explica cómo usar la hoja de trabajo para facilitar la terminación del ciclo contable.

La hoja de trabajo

La **hoja de trabajo** es una hoja de papel en columnas o una hoja electrónica sobre la cual los contadores resumen la información necesaria para hacer los asientos de ajuste y cierre y para preparar los estados financieros. Usualmente, guardan estas hojas de trabajo para documentar las entradas de fin de periodo. Una hoja de trabajo es solo una herramienta de contabilidad y no parte de los registros formales contables. De esta manera, las hojas de trabajo pueden variar en formato; algunas están preparadas en lápiz de manera que los errores puedan ser corregidos fácilmente. Otras hojas de trabajo se preparan en computadoras personales con programas de hojas de cálculo. Los contadores preparan hojas de trabajo cada vez que se necesiten estados financieros-mensualmente, trimestralmente o al final del año contable.

Este capítulo ilustra una hoja de trabajo de 12 columnas que incluye grupos de columnas para un balance de prueba no ajustado, ajustes, balance de prueba ajustado, estado de resultados, estado de pérdidas y ganancias y balance general. Cada grupo tiene una columna de débito y crédito. (Vea la Tabla 8.)

Los contadores usan estos pasos iniciales en preparar la hoja de trabajo. Las siguientes secciones describen los pasos detallados para completar la hoja de trabajo.

- Ingrese los títulos y balances de las cuentas del Mayor en las columnas de Balance de Prueba.
- Ingrese ajustes en las columnas de Ajustes.
- Ingrese los balances de cuenta ajustados en las columnas de Balance de Prueba Ajustado.
- Extienda los balances de ajuste de las cuentas de ganancia y gasto de las columnas de Balance de Prueba Ajustado a las columnas de Estado de Resultados.

- Extienda cualquier balance en las cuentas de Utilidades Retenidas y Dividendos a las columnas de Estado de Pérdidas y Ganancias.
- Extienda los balances ajustados de cuentas de activos, obligación, y capital en acciones de las columnas de Balance de Prueba Ajustado a las columnas de Balance General.

En vez de preparar un balance de prueba separado como hicimos en el Capítulo 2, los contadores usan las columnas del Balance de Prueba de una hoja de trabajo. Mire la Tabla 8 y note que los números y títulos de las cuentas del Mayor de MicroTrain Company están en la parte de la izquierda de la hoja de trabajo. Usualmente, solo esas cuentas con balances al final del periodo contable se listan. (Algunos contadores listan toda la tabla de cuentas, inclusive las que tienen balances en cero.) Asuma que es un contador de MicroTrain. Usted lista la cuenta de Utilidades Retenidas en el balance de prueba aunque tenga un balance de cero para (1) mostrar su posición relativa entre las cuentas y (2) indicar que diciembre 2010 es el primer mes de operaciones para esta compañía. Luego, ingresa los balances de las cuentas del Mayor en las columnas del Balance de Prueba. Las cuentas están en el orden en que aparecen en el libro mayor general: activos, obligaciones, patrimonio de los accionistas, dividendos, ganancias y gastos. Luego, se suman las columnas. Si los totales de las columnas de débito y crédito no son iguales, existe un error que debe ser corregido antes de que pueda proceder con la hoja de trabajo.

Como aprendió en el Capítulo 3, los ajustes ponen las cuentas en sus balances adecuados antes que los contadores puedan preparar los estados de resultados, estados de pérdidas y ganancias y balance general. Ingresa estos ajustes en la columna de Ajustes de la hoja de trabajo. Además, hace un cruce de las entradas de débitos y créditos poniendo un número clave o una letra a la izquierda de los montos. Este número clave facilita el registro de los asientos de ajuste más tarde porque no tiene que pensar nuevamente los ajustes para registrarlos. Por ejemplo, el número (1) identifica los ajustes debitando Gasto de Seguro y acreditando Seguro Pre Pagado. Note en la columna de Títulos de Cuenta que el título de la cuenta Gasto de Seguro está debajo de los totales de balance de prueba porque la cuenta de Gasto de Seguro no tenía un balance antes del ajuste y, por lo tanto, no aparecía en el balance de prueba.

Las personas que preparan hojas de trabajo a menudo proporcionan explicaciones breves al pie para las entradas con claves como en la Tabla 8. Aunque estas explicaciones son opcionales, proporcionan información valiosa para aquellos que revisan la hoja de trabajo más tarde.

Los ajustes (que fueron discutidos e ilustrados en el Capítulo 3) para MicroTrain Company son:

4. Completando el ciclo contable

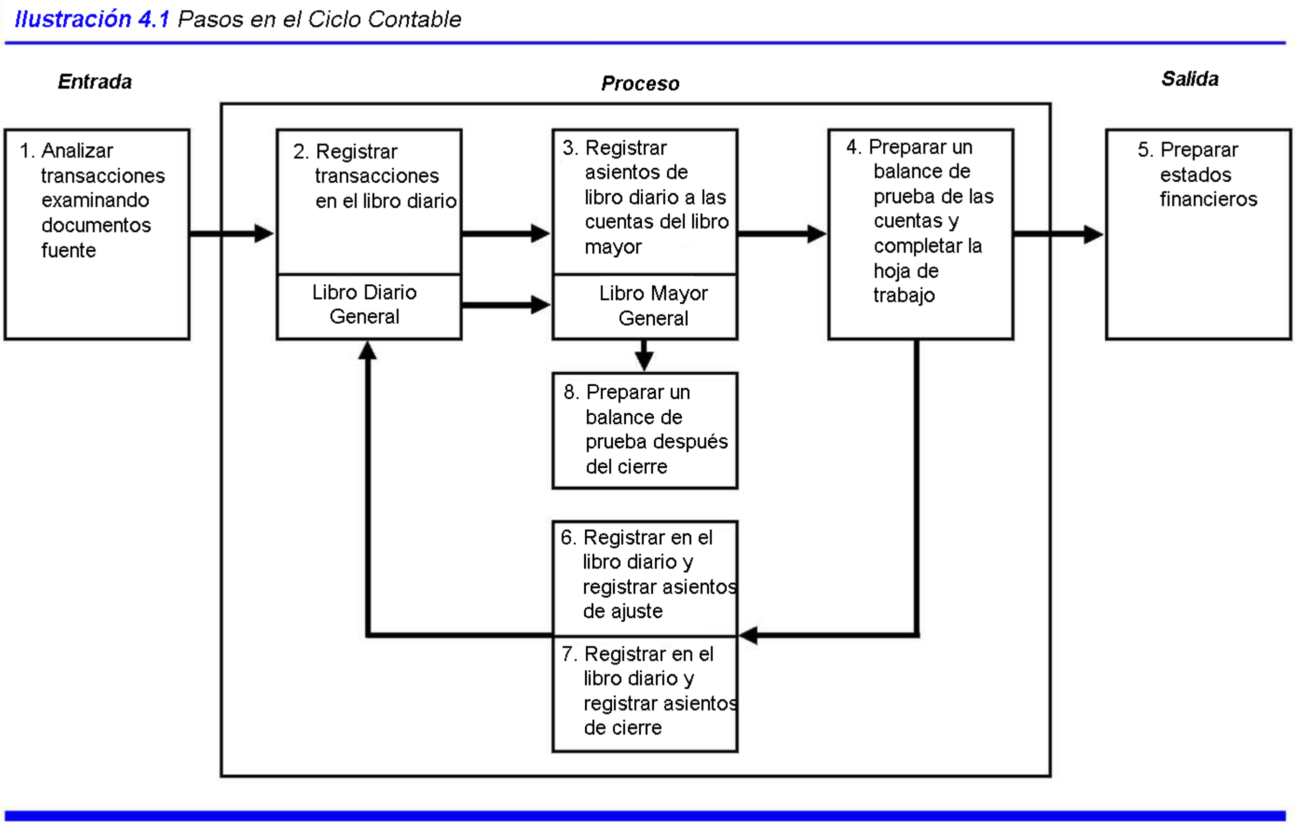


Figura 7: Pasos en el ciclo contable

- Entrada (1) registra el vencimiento de USD 200 de seguro pre pagado en diciembre.
- Entrada (2) registra el vencimiento de USD 400 de alquiler pre pagado en diciembre.
- Entrada (3) registra el uso de USD 500 de suministros durante el mes.
- Entrada (4) registra USD 750 en gasto de depreciación del mes de las camionetas. MicroTrain adquirió las camionetas al principio de diciembre.
- Entrada (5) registra las ganancias de USD 1,500 de los USD 4,500 en la cuenta de Tarifas de Servicio No Ganadas.
- Entrada (6) registra USD 600 de interés ganado en diciembre.
- Entrada (7) registra USD 1,000 de cuentas de servicios de capacitación entregados en diciembre.
- Entrada (8) registra el gasto de salarios devengados de USD 180 al final del mes.

A menudo es difícil descubrir todos los asientos de ajuste que se deben hacer. Los siguientes pasos son útiles:

- Examinen los asientos de ajuste hechos al final del periodo contable anterior. Los mismos tipos de entradas a menudo son necesarias periodo tras periodo.
- Examine los títulos de cuentas en el balance de prueba. Por ejemplo, si la compañía tiene una cuenta con título Camionetas, una entrada debe ser hecha para depreciación.
- Examine varios documentos de negocios (como las cuentas por servicios recibidos o entregados) para descubrir otros activos, obligaciones, ganancias y gastos que aún no han sido registrados.

- Pregunte al gerente u otra persona preguntas específicas sobre ajustes que puedan ser necesarios. Por ejemplo: “¿Fueron algunos servicios entregados durante el mes cuyas cuentas aún no hayan sido enviadas?”

MICROTRAIN COMPANY Hoja de Trabajo para el Cierre de Mes 31 de diciembre 2010

Cuenta	Títulos de Cuenta	Balance de Prueba		Ajustes		Balance de Prueba Ajustado		Estado de Resultados		Estado de Pérdidas y Ganancias		Balance General
No.		Débito	Crédito	Débito	Crédito	Débito	Crédito	Débito	Crédito	Débito	Crédito	Débito
100	Efectivo	8,250				8,250						8,250
103	Cuentas por Cobrar	5,200		(7) 1,000		6,200						6,200
107	Suministros en Mano	1,400			(3) 500	900						900
108	Seguro Pre Pagado	2,400			n) 200	2,200						2,200
112	Alquiler Pre pagado	1,200			(2) 400	BOO						800
150	Camionetas	40,0 0 0				40,000						40,000
200	Cuentas por Pagar		730				730					
216	Tarifas de Servicio No Ganadas		4,500	(5) 1,500			3,000					
300	Capital en Acciones		50,000				50,000					
310	Utilidades Retenidas 31 de diciembre 2010		—0-				—0—				-0-	
320	Dividendos	3,000				3,000				3,000		
400	Ganancia de Servicios		10,700		(5) 1,500 (7) 1,000		13,200		13,200			
505	Gasto de Promoción	50				SO		50				
506	Gasto de Gasolina y Aceite	690				660		680				
507	Gasto de Salarios	3,600		(3) 130		3,7SO		3,780				
511	Gasto de Servicios Públicos	150				ISO		150				
		65,930	65,930									
512	Gasto de Seguro			(1) 200		200		200				
SIS	Gasto de Alquiler			(Z) 400		400		400				
518	Gasto de Suministros			(3) 500		500		500				
521	Gasto de Depreciación-Camionetas			(t) 750		750		750				
151	Depreciación acumulada-Camionetas				(t) 750		750					
121	Interés por Cobrar			m 600		600						600
418	Ganancia de Interés				(6) 500		600		GOO			
206	Salarios por pagar				(S) 180		ISO					
				5,130	5,130	53,400	6S,4G0	6,510	13,800			
	Ingreso Neto							7,290			7,290	
								13,800	13,800	3,000	7,29C	
	Utilidades Retenidas, 31 de diciembre 2010									4,290		
										7,290	7,29C	53,950

Tabla 8: Hoja de trabajo terminada

(1) Para registrar los gastos de seguro de diciembre.

(2) Para registrar los gastos de alquiler de diciembre.

(3) Para registrar los gastos de suministros de diciembre.

(4) Para registrar los gastos de depreciación de diciembre.

(5) Para transferir las tarifas del servicio proporcionado en diciembre de la cuenta de obligación a la cuenta de ganancia.

(6) Para registrar la ganancia de un mes del interés.

(7) Para registrar cuentas de servicios de capacitación no enviadas de servicios entregados en diciembre.

(8) Para devengar los salarios de un día que se ganaron pero están impagos.

Después que todos los asientos de ajuste son ingresados en las columnas de Ajuste, sume las dos columnas. Los totales de estas dos columnas deben ser iguales cuando todos los débitos y créditos se ingresan correctamente.

Después de los ajustes de MicroTrain, calcule el balance ajustado de cada cuenta e ingréselos en las columnas de Balance de Prueba Ajustado. Por ejemplo. Suministros en Mano (Cuenta No. 107) tiene un balance no ajustado de USD 1,400. El asiento de ajuste (3) acreditó la cuenta por USD 500, dejando un balance de débito de USD 900. Este monto es un débito en las columnas de Balance de Prueba Ajustado.

Luego, extienda todas las cuentas que tienen balances a las columnas de Balance de Prueba Ajustado. Note cuidadosamente cómo las reglas de débito y crédito se aplican en determinar si un ajuste aumenta o disminuye el balance de la cuenta. Por ejemplo, Gasto de Salarios (Cuenta N. 507) tiene un balance de débito de USD 3,780 en las columnas del Balance de Prueba Ajustado.

Algunos balances de cuenta se quedan en lo mismo porque ningún ajuste lo ha afectado. Por ejemplo, el balance en Cuentas por Pagar (Cuenta No. 200) no cambia y es simplemente extendido a las columnas de Balance de Prueba Ajustado.

Ahora, sume las columnas de débito y crédito de Balance de Prueba Ajustado. Los totales deben ser iguales antes de seguir el siguiente paso en completar la hoja de trabajo. Cuando las columnas de Balance de Prueba y Ajustes ambos están iguales pero las columnas de Balance de Prueba Ajustado no iguala, la causa más probable es un error de matemática o un error en la extensión. Las columnas del Balance de Prueba Ajustado hacen el siguiente paso de ordenar los montos del Estado de Resultados, el Estado de Pérdidas y Ganancias y las columnas del Balance General mucho más fácil.

Comience por extender todos los balances de las cuentas de ganancia y gasto de MicroTrain en las columnas del Balance de Prueba Ajustado a las columnas de Estado de Resultados. Debido a que las ganancias arrastran balances de crédito, extiéndalas a la columna de crédito. Después de extender los gastos a la columna de débito, haga un subtotal de cada columna. Los gastos totales de MicroTrain son de USD 6,510 y las ganancias totales son de USD 13,800. Así, el ingreso neto para el periodo es USD 7,290 (USD 13,800-USD 6,510). Ingrese este ingreso de USD 7,290 en la columna de débito para lograr que las dos columnas de totales igualen. Usted registraría una pérdida neta de la manera opuesta; gastos (débitos) serían más grandes que las ganancias (créditos) así que una pérdida neta sería ingresada en la columna de crédito para lograr que las columnas igualen.

Luego, complete las columnas del Estado de Pérdidas y Ganancias. Ingrese el monto del ingreso neto de USD 7,290 para diciembre en la columna de crédito del Estado de Pérdidas y Ganancias. Así, este monto de ingreso neto es la figura de igualación para las columnas del Estado de Resultados y está también en la columna de crédito del Estado de Pérdidas y Ganancias. El ingreso neto aparece en la columna de crédito del Estado de Pérdidas y Ganancias porque causa un aumento en las utilidades retenidas. Añada el ingreso neto de USD 7,290 al balance

inicial de utilidades retenidas de USD 0, y reste los dividendos de USD 3,000. Como resultado, el balance final de la cuenta de Utilidades Retenidas es USD 4,290.

Ahora extienda las cuentas de activos, obligaciones y capital en acciones en las columnas del Balance de Prueba Ajustado a las columnas del Balance General. Extienda los montos de activos como débitos y obligaciones y los montos de capital en acciones como créditos.

Note que el monto final de utilidades retenidas determinado en las columnas del Estado de Pérdidas y Ganancias aparece otra vez como un crédito en las columnas del Balance General. El monto final de utilidades retenidas es un débito en las columnas del Estado de Pérdidas y Ganancias para igualar las columnas del Estado de Pérdidas y Ganancias. Las ganancias retenidas finales es un crédito en las columnas del Balance General porque aumenta el patrimonio de los accionistas y los aumentos en patrimonio de accionistas son créditos. (Utilidades retenidas tendría un balance final de débito solo si las pérdidas acumulativas y los dividendos exceden ganancias acumulativas.) Con la inclusión del monto final de utilidades retenidas, las columnas del Balance General igualan.

Cuando los totales de las columnas del Balance General no igualan desde el principio, trabaje hacia atrás a través del proceso usado en preparar la hoja de trabajo. Específicamente, siga los siguientes pasos hasta que descubra el error:

MICROTRAIN COMPANY

Estado de Resultados

Para el Mes de Cierre 31 de diciembre 2010

Ganancias:		
Ganancia de Servicio		*$13,200*
Ganancia de Interés		*600*
Total Ganancia		*$13,800*
Gastos:		
Gasto de Promoción	*$ 50*	
Gasto de Gasolina y Aceite	*680*	
Gasto de Salarios	*3,780*	
Gasto de Servicios Públicos	*150*	
Gasto de Seguro	*200*	
Gasto de Alquiler	*400*	
Gasto de Suministros	*500*	
Gasto de Depreciación-Camionetas	*750*	
Total Gasto		*6,510*
Ingreso Neto		*$ 7,290*

Tabla 9: Estado de Resultados

- Vuelva a sumar las dos columnas del Balance General para ver si cometió un error en la adición. Si los totales de las columnas no igualan, verifique si es que no extendió un ítem del balance general o si hizo una extensión incorrecta de las columnas del Balance de Prueba Ajustado.
- Vuelva a sumar las columnas del Estado de Pérdidas y Ganancias y determine si ingresó el monto correcto de utilidades retenidas en las columnas correctas de Estados de Pérdidas y Ganancias y Balance General.
- Vuelva a sumar las columnas de Estado de Resultados y determine si ingresó el monto correcto del ingreso neto o pérdida neta del periodo en las columnas correctas de Estado de Resultados y del Estado de Pérdidas y Ganancias.

Una perspectiva contable:

Usos de la tecnología

Las hojas de cálculo electrónicas tienen numerosas aplicaciones en la contabilidad. Una hoja de cálculo electrónica es simplemente una página grande en blanco que contiene filas y columnas en la pantalla de la computadora. Los bloques creados por las intersecciones de filas y columnas son celdas; cada celda puede contener una o más palabras, un número, o el producto de una fórmula matemática. Las hojas de cálculo son ideales para crear hojas de trabajo grandes, balances de prueba, y otros calendarios, y para realizar grandes volúmenes de cálculos como cálculos de depreciación. El programa más popular de hojas de cálculos es Microsoft Excel®. Programas de hojas de cálculo gratuitos también se encuentran disponibles de compañías como Google y Zoho.

Preparando estados financieros de la hoja de trabajo

Cuando la hoja de trabajo está completada, toda la información necesaria para preparar el estado de resultados, estado de pérdidas y ganancias y el balance general ya está disponible. Ahora, solo necesita poner la información en el formato apropiado de estado financiero.

La información que necesita para preparar el estado de resultados en la Tabla 9 está en las columnas de la hoja de trabajo del Estado de Resultados en la Tabla 8.

La información que necesita para preparar el estado de utilidades retenidas se toma de las columnas del Estado de Pérdidas y Ganancias en la hoja de trabajo. Mire la Tabla 10, con el estado de pérdidas y ganancias de MicroTrain Company's para el mes de cierre del 31 de diciembre 2010. Para preparar este estado, use el balance inicial de la cuenta de Utilidades Retenidas (Cuenta No. 310), añada el ingreso neto (o reste la pérdida neta), y luego reste los Dividendos (Cuenta No. 320). Arrastre el balance final de Utilidades Retenidas hacia en balance general. Recuerde que el estado de utilidades retenidas ayuda a relacionar la información del estado de resultados con la información del balance general. Lo hace al indicar cómo el ingreso neto dentro del estado de resultados se relaciona con las utilidades retenidas dentro del balance general.

MICROTRAIN COMPANY

Estado de Pérdidas y Ganancias

Para el Mes de Cierre 31 de diciembre 2010

Utilidades retenidas, 1 diciembre 2010	*$*	*—0—*
Ingreso Neto de diciembre		*7,290*
Total	*$*	*7,290*
Menos: Dividendos		*3,000*
Utilidades retenidas, 31 de diciembre 2010	*$*	*4,290*

Tabla 10: Estado de pérdidas y ganancias

MICROTRAIN COMPANY

Balance General

31 de diciembre 2010

Activos		
Efectivo		*$ 8,250*
Cuentas por cobrar		*6,200*
Suministros en mano		*900*
Seguro Pre Pagado		*2,200*
Alquiler Pre Pagado		*800*
Interés por cobrar		*600*
Camionetas	*$ 40,000*	
Menos: Depreciación acumulada 750		*39,250*
Total activos		*$ 58,200*
Obligaciones y Patrimonio de los Accionistas		
Obligaciones:		
Cuentas por pagar		*$ 730*
Tarifas de servicio no ganadas		*3,000*
Salarios por pagar		*180*
Total obligaciones		*$ 3,910*
Patrimonio de los accionistas		
Capital en acciones	*$ 50,000*	
Utilidades retenidas 4,290		
Total patrimonio de los accionistas		*54,290*
Total obligaciones y patrimonio de los accionistas		*$ 58,200*

Tabla 11: Balance general

La información necesaria para preparar un balance general viene de las columnas de Balance General de la hoja de trabajo de MicroTrain (Tabla 8). Como se mencionó antes, el monto correcto final de utilidades retenidas aparece en el estado de pérdidas y ganancias. Vea el balance completo para MicroTrain en la Tabla 11.

Registrando asientos de ajuste

Después de completar los estados financieros de MicroTrain de la hoja de trabajo, debe ingresar los asientos de ajuste en el libro diario general y registrarlas en las cuentas apropiadas del libro mayor. Usted prepararía estos asientos de ajuste como lo aprendió en el Capítulo 3, excepto que la hoja de trabajo es ahora su fuente para hacer las entradas. La preparación de una hoja de trabajo no elimina la necesidad de preparar y registrar asientos de ajuste porque la hoja de trabajo es solo una herramienta informal contable y no es parte de los registros formales contables.

Las notaciones numéricas en las columnas de Ajuste y las explicaciones de ajustes al pie de la hoja de trabajo identifican cada asiento de ajuste. Las columnas de Ajuste muestran cada entrada con su débito y crédito apropiado. Los asientos de ajuste de MicroTrain como aparecerían en el libro diario general después de su registro son:

MICROTRAIN COMPANY
Bitácora General **página 3**

Fecha	**Títulos de Cuenta y Explicación**	**Ref.**	**Débito**	**Crédito**

2010		Asientos de Ajuste	Reg.		
Dic.	31	Gasto de Seguro (-PA)	512	2 0 0	
		Seguro Pre Pagado (-B)	108		2 0 0
		Registrar gasto de seguro de diciembre.			
	31	Gasto de Alquiler (-PA)	515	4 0 0	
		Alquiler Pre Pagado (-B)	112		4 0 0
		Registrar gasto de alquiler de diciembre.			
	31	Gasto de Suministros (-PA)	518	5 0 0	
		Suministros en Mano (-B)	107		5 0 0
		Registrar suministros usados durante diciembre.			
	31	Gasto de Depreciación-Camionetas (-PA)	521	7 5 0	
		Depreciación Acumulada-Camionetas (-B)	151		7 5 0
		Registrar gasto de depreciación de diciembre.			
	31	Tarifas de Servicio No Ganadas (-O)	216	1 5 0 0	
		Ganancia de Servicio (+PA)	400		1 5 0 0
		Transferir una porción de tarifas de capacitación de la cuenta de obligación a la cuenta de ganancia.			
	31	Interés por Cobrar (+B)	121	6 0 0	
		Ganancia de Interés (+PA)	418		6 0 0
		Para registrar ganancia de interés de un mes.			
	31	Cuentas por Cobrar (+B)	103	1 0 0 0	
		Ganancia de Servicio (+PA)	400		1 0 0 0
		Para registrar servicios de capacitación entregados en diciembre.			
	31	Gasto de Salarios (-PA)	507	1 8 0	
		Salarios por Pagar (+O)	206		1 8 0
		Para devengar salarios de un día que fueron ganados pero no pagados.			

El proceso de cierre

En el Capítulo 2, aprendió que las cuentas de ganancia, gastos y dividendos son cuentas nominales (temporales) que son simples sub clasificaciones de una cuenta real (permanente), Utilidades Retenidas. También aprendió que preparamos estados financieros para ciertos periodos contables. El **proceso de cierre** transfiere (1) los balances en las cuentas de ganancia y gasto a una cuenta de liquidación llamada Resumen de Ingreso y luego a Utilidades Retenidas y (2) el balance en la cuenta de Dividendos a la cuenta de Utilidades Retenidas. El proceso de cierre reduce los balances de cuenta de ganancia, gasto y dividendos a cero para que estén listos para recibir datos para el siguiente periodo contable. Los contadores pueden hacer el proceso de cierre mensualmente o anualmente.

La **cuenta de Resumen de Ingreso** es una cuenta de liquidación usada solo al final de un periodo contable para resumir ganancias y gastos del periodo. Después de transferir todos los balances de cuenta de ganancia y gasto a Resumen de Ingreso, el balance de la cuenta de Resumen de Ingreso representa el ingreso neto o la pérdida neta

para el periodo. Cerrar o transferir el balance en la cuenta de Resumen de Ingreso a la cuenta de Utilidades Retenidas resulta en un balance de cero en el Resumen de Ingreso.

También se cierra al final del periodo contable la cuenta de Dividendos conteniendo los dividendos declarados por el consejo de directores a los accionistas. Cerramos la cuenta de Dividendos directamente a la cuenta de Utilidades Retenidas y no a Resumen de Ingreso porque los dividendos no tienen efecto en ingreso o pérdida para el periodo.

En la contabilidad, a menudo nos referimos al proceso de cierre de libros. Recuerde que solo las cuentas de ganancia, gasto y dividendo se cierran-no las cuentas de activos, obligación, Capital en Acciones o Utilidades Retenidas. Los cuatro pasos básicos en el proceso de cierre son:

- **Cierre de cuentas de ganancia**-se transfieren los balances en las cuentas de ganancia a la cuenta de liquidación llamada Resumen de Ingreso.
- **Cierre de cuentas de gasto**-se transfieren los balances en las cuentas de gasto a la cuenta de liquidación llamada Resumen de Ingreso.
- **Cierre de cuenta de Resumen de Ingreso**-se transfiere el balance de la cuenta de Resumen de Ingreso a la cuenta de Ganancias Retenidas.
- **Cierre de cuenta de Dividendos**-se transfiere el balance de la cuenta de Dividendos a la cuenta de Utilidades Retenidas.

Las ganancias aparecen en la columna de crédito del Estado de Resultados. Las dos cuentas de ganancia en la columna de crédito de Estado de Resultados para MicroTrain Company son ganancia de servicio de USD 13,200 y ganancia de interés de USD 600 (Tabla 8). Debido a que las cuentas de ganancia tienen balances de crédito, debe debitarlas por un monto igual a su balance para dejarlas en cero. Cuando debita Ganancia de Servicio y Ganancia de Interés, acredite Resumen de Ingreso (Cuenta No. 600). Ingrese los números de cuenta en la columna de Referencia de Registro cuando la entrada de bitácora ha sido registrada al libro mayor. Haga esto para todas las otras entradas de bitácora de cierre.

MICROTRAIN COMPANY
Bitácora General — **Página 4**

Fecha		**Títulos de Cuenta y Explicación**	**Ref. Reg.**	**Débito**	**Crédito**
2010		**Asientos de Cierre**			
Dic.	*31*	*Ganancia de Servicio*	*400*	*1 3 2 0 0*	
		Ganancia de Interés	*418*	*6 0 0*	
		Resumen de Ingreso	*600*		*1 3 8 0 0*
		Cerrar las cuentas de ganancia en la columna de crédito del Estado de Resultados a Resumen de Ingreso.			

Después que los asientos de cierre han sido registrados, las cuentas de Ganancia de Servicio y Ganancia de Interés (en formato de cuenta-T) de MicroTrain se ven como sigue. Note que las cuentas ahora tienen balances en cero.

Ganancia de Servicio

	(Dr)	*Cuenta No. 400*		*(Cr.)*
	2010		*Bal. antes de cierre*	*13,200*
Disminuyó en $13,200	*31 Dic.*	*Para cerrar a Resumen de Ingreso*		

13,200

Bal. después de cierre *—0—*

Ganancia de Interés

Cuenta No. 418 *(Cr.)*

2010 *Bal. antes de cierre* *600*

31 Dic. *Para cerrar a Resumen de Ingreso 600*

Disminuyó en $600

Bal. después de cierre *—0—*

Como resultado de la entrada previa, usted acreditaría la cuenta de Resumen de Ingreso por USD 13,800. Mostramos la cuenta de Resumen de Ingreso en el Paso 3.

Los gastos aparecen en la columna de débito del Estado de Resultados de la hoja de trabajo. MicroTrain Company tiene ocho gastos en la columna de débito del Estado de Resultados. Como se muestra en la columna de sub total, estos gastos suman USD 6,510. Debido a que las cuentas de gasto tienen balances de débito, acredite cada cuenta para dejarlas en cero. Luego, haga el débito en el asiento de cierre en la cuenta de Resumen de Ingreso por USD 6,510. Así, para cerrar las cuentas de gasto, MicroTrain hace la siguiente entrada:

MICROTRAIN COMPANY
Bitácora General **Página 4**

Fecha		**Títulos de Cuenta y Explicación**	**Ref. Reg.**	**Débito**	**Crédito**
2010 Dic.	*31*	*Resumen de Ingreso*	*600*	*6 5 1 0*	
		Gasto de Promoción	*505*		*5 0*
		Gasto de Gasolina y Aceite	*506*		*6 8 0*
		Gasto de Salarios	*507*		*3 7 8 0*
		Gasto de Servicios Públicos	*511*		*1 5 0*
		Gasto de Seguro	*512*		*2 0 0*
		Gasto de Alquiler	*515*		*4 0 0*
		Gasto de Suministros	*518*		*5 0 0*
		Gasto de Depreciación-Camionetas	*521*		*7 5 0*
		Cerrar las cuentas de gasto que aparecen en el Estado de Resultados			

El débito de USD 6,510 a la cuenta de Resumen de Ingreso iguala con el sub total de la columna de débito del Estado de Resultados en la hoja de trabajo. Esta comparación con la hoja de trabajo sirve como una verificación de que todos los ítemes de ganancia y gasto han sido listados y cerrados. Si el débito en la entrada anterior fuera hecho por un monto diferente al de la columna del sub total, la compañía tendría un error en el asiento de cierre para gastos.

Después de ser cerradas, las cuentas de gasto de MicroTrain aparecen como sigue. Note que cada cuenta tiene un balance de cero después del cierre.

Gasto de Promoción

(Dr) *Cuenta No. 505* *(Cr.)*

Bal. antes de cierre **■ 50** **2010 ■ ■**

Dic. 31 para cerrar el Resumen de Ingreso **50**

Disminuyó en $50

Bal. después de cierre **—0—**

Gasto de Gasolina y Aceite

(Dr.)	*Cuenta No. 506*		*(Cr.)*	
Bal. antes de cierre	**680**	**2010**		
		Dic. 31 para cerrar el Resumen de Ingreso	**680**	**Disminuyó en $680**
Bal. después de cierre	**—0—**			

Gasto de Salarios

(Dr.)	*Cuenta No. 507*		*(Cr.)*	
Bal. antes de cierre	**3,780**	**2010**		
		Dic. 31 para cerrar el Resumen de Ingreso	**3,780**	**Disminuyó en $3,780**
Bal. después de cierre	**—0—**			

Gasto de Servicios Públicos

(Dr.)	*Cuenta No. 511*		*(Cr.)*	
Bal. antes de cierre	**150**	**2010**		
		Dic. 31 para cerrar el Resumen de Ingreso	**150**	**Disminuyó en $150**
Bal. después de cierre	**—0—**			

Gasto de Seguro

(Dr.)	*Cuenta No. 512*		*(Cr.)*	
Bal. antes de cierre	**200**	**2010**		
		Dic. 31 para cerrar el Resumen de Ingreso	**200**	**Disminuyó en $200**
Bal. después de cierre	**—0—**			

Gasto de Alquiler

(Dr.)	*Cuenta No. 515*		*(Cr.)*	
Bal. antes de cierre	**400**	**2010**		
		Dic. 31 para cerrar el Resumen de Ingreso	**400**	**Disminuyó en $400**
Bal. después de cierre	**—0—**			

Gasto de Suministros

(Dr.)	*Cuenta No. 518*		*(Cr.)*	
Bal. antes de cierre	**500**	**2010**		
		Dic. 31 para cerrar		**Disminuyó**

		el Resumen de Ingreso	500	en $500
Bal. después de cierre	**—0—**			

Gasto de Depreciación-Camionetas

(Dr.)		Cuenta No. 521	(Cr.)	
Bal. antes de cierre	**■ 750'**	**2010 "**		
		Dic. 31 para cerrar el Resumen de Ingreso	**750**	**Disminuyó en $750**
Bal. después de cierre	**—0—**			

Las cuentas de gasto pudieron ser cerradas antes que las cuentas de ganancia; el resultado final es el mismo.

Como resultado de cerrar ganancias y gastos de MicroTrain, las ganancias y gastos totales han sido transferidos a la cuenta de Resumen de Ingreso.

Resumen de Ingreso

Si gastos totales exceden ganancias totales, la cuenta tiene un balance de débito, que es la pérdida neta del periodo.	**Total gastos**	**Total ganancias**	*Si ganancias totales exceden gastos totales, la cuenta tiene un balance de crédito, que es el ingreso neto del periodo.*

La cuenta de Resumen de Ingreso de MicroTrain ahora tiene un balance de crédito de USD 7,290, el ingreso neto de la compañía de diciembre.

(Dr)	**Resumen de Ingreso**			*(Cr.)*
2010 Dic. 31	*Del cierre de las cuentas de gasto*	*6,510*	*2010 Dic. 31 Del cierre de las cuentas de ganancia*	*13,800*
			Bal. antes de cerrar esta cuenta (ingreso neto)	*7,290*

Luego, cierre la cuenta de Resumen de Ingreso MicroTrain a su cuenta de Utilidades Retenidas. La entrada de bitácora para hacer esto es:

MICROTRAIN COMPANY
Bitácora General *Página 4*

Fecha		**Títulos de Cuenta y Explicación**	**Ref. Reg.**	**Débito**	**Crédito**
2010 Dic.	*31*	*Resumen de Ingreso*	*600*	*7 2 9 0*	
		Utilidades Retenidas	*310*		*7 2 9 0*
		Cerrar la cuenta de Resumen de Ingreso a la cuenta de Utilidades Retenidas			

Después que la cuenta de Resumen de Ingreso se cierra, las cuentas de la compañía de Resumen de Ingreso y Utilidades Retenidas aparecen como sigue:

Resumen de Ingreso

(Dr.)	*Cuenta No. 600*		*(Cr.)*
2010 Dic. 31 Del cierre de las cuentas de gasto	*6,510*	*"2010 Dic. 31 Del cierre de las cuentas de ganancia*	*13,800*
		Bal. antes de cerrar esta cuenta (ingreso neto)	*7,290*
Dic. 31 Cerrar esta cuenta a Utilidades Retenidas	*7,290*		
		Bal. después del cierre	*—0—*

Utilidades Retenidas

(Dr)	Cuenta No. 310		(Cr.)	
		Bal. antes del cierre	-0-	
		Proceso		
		2010		
		Dic. 31 Del Resumen de Ingreso	7,290	Disminuyo en $7,290

La última entrada de cierre, cierra la cuenta de Dividendos de MicroTrain. Esta cuenta tiene un balance de débito antes del cierre. Para cerrar la cuenta, acredite la cuenta de Dividendos y debite la cuenta de Utilidades Retenidas. La cuenta de Dividendos no se cierra al Resumen de Ingreso porque no es un gasto y no determina el ingreso. La entrada de bitácora para cerrar la cuenta de Dividendos de MicroTrain es:

MICROTRAIN COMPANY
Bitácora General *Página 4*

Fecha		Títulos de Cuenta y Explicación	Ref. Reg.	Débito	Crédito
2010 Dic.	31	Utilidades Retenidas (-PA)	310	3 0 0 0	
		Dividendos (+PA)	320		3 0 0 0
		Cerrar la cuenta de Dividendos a la cuenta de Utilidades Retenidas			

Después de registrar esta entrada de cierre, las cuentas de Dividendo y Utilidades Retenidas de la compañía aparecen como sigue:

Dividendos

(Dr.)	Cuenta No. 320 (Cr.)	
Bal. antes de cierre 3,000	2010 Dic. 31 Para cerrar a Utilidades Retenidas	3000
		Disminuyó en $3,000
Bal. después de cierre —0—		

Utilidades Retenidas

(Dr.)	Cuenta No. 310 (Cr.)
2010	Bal. antes del proceso de cierre -0-
Dic. 31 De dividendos 3,000	2010 Dic. 31 De Resumen de Ingreso 7,290 Bal. Después que el proceso de cierre se completa 4,290

Después que ha completado el proceso de cierre, las únicas cuentas en el libro mayor general que no se han cerrado son las cuentas permanentes del balance general. Debido a que estas cuentas contienen los balances iniciales para el periodo contable que viene, los totales del balance de débito deben igualar a los totales del balance de crédito. La preparación de un balance de prueba después del cierre sirve como una verificación de la exactitud del proceso de cierre y asegura que los libros están en balance al principio del nuevo periodo contable. El balance de prueba para después del cierre difiere del balance de prueba ajustado en solo dos aspectos importantes: (1) excluye todas las cuentas temporales desde que se cerraron; y (2) actualiza la cuenta de Utilidades Retenidas a su balance final correcto.

Un **balance de prueba para después del cierre** es un balance de prueba que se usa después de que los asientos de cierre se han registrado. Las únicas cuentas que deben estar abiertas son activos, obligaciones, capital en acciones y Utilidades Retenidas. Liste todos los balances de las cuentas en las columnas de débito y crédito y súmelas para asegurarse de que los débitos y créditos son iguales.

Mire la Tabla 12, un balance de prueba para después del cierre para MicroTrain Company al 31 de diciembre 2010. Los montos en el balance de prueba de después de cierre vienen del libro mayor después que se registran los asientos de cierre.

La siguiente sección describe brevemente la evolución de los sistemas de contabilidad de un sistema manual de una bitácora, un libro mayor que ha estado estudiando a sistemas computarizados. Luego, hablamos sobre el rol de un sistema contable.

Una perspectiva contable:

Usos de tecnología

Si usted está estudiando en los EEUU, le interesaría visitar el sitio web del Instituto Americano de Contadores Públicos Certificados en:

http://www.aicpa.org

Encontrará información sobre el examen de CPA, sobre convertirse en un CPA, temas actuales sobre contabilidad, y otros varios temas, como que los estados norteamericanos han aprobado un requerimiento de 150 horas de espera para el examen de CPA. También puede encontrar noticias como cuáles estados han aprobado a las compañías de responsabilidad limitada (LLC) y sociedades de responsabilidad limitada (LLP). Estas formas de organización sirven para poner límites a la responsabilidad de los contadores. También puede encontrar los números de teléfono y las direcciones postales de Consejos del Estado de contabilidad y Sociedades de Estado de CPA. Mire este sitio rápidamente para investigar algo más de su interés. Sitios similares también se encuentran disponibles en otros países.

Sistemas contables: De manual a computarizado

El sistema contable manual con solo una bitácora general y un libro mayor general ha estado en uso por cientos de años y es aún usado por algunas compañías muy pequeñas. Gradualmente, algunos sistemas manuales evolucionaron para incluir a bitácoras y libros de contabilidad múltiples para aumentar la eficiencia. Por ejemplo, un sistema manual con bitácoras y libros de contabilidad múltiples a menudo incluye: una bitácora de ventas para registrar todas las ventas de crédito, una bitácora de compras para registrar todas las compras de crédito, una bitácora de recepciones de efectivo para registrar todas las recepciones de efectivo y una bitácora de desembolsos de efectivo para registrar todos los pagos en efectivo. Aún registrados en el libro diario general están los asientos de ajuste y cierre y cualquier otra entrada que no encaja en una de las bitácoras especiales. Además del libro mayor general, tal sistema normalmente tiene libros de contabilidad subsidiarios para cuentas por cobrar y cuentas por pagar que muestran cuánto cada cliente debe y cuánto se debe a cada proveedor. El libro mayor general muestra el monto total de cuentas por cobrar y cuentas por pagar, pero los detalles en los libros de contabilidad subsidiarios permiten a las compañías enviar cuentas a clientes y pagar cuentas a proveedores.

Otra innovación en sistemas manuales fue el sistema de "una escritura" o sistema de tabla perforada. Al crear un documento y alinear otros registros bajo éste en ta tabla perforada, las compañías podían registrar transacciones más eficientemente. Estos sistemas permiten escribir un cheque y el registro simultáneo del cheque en el libro

diario de desembolsos en efectivo. Aunque algunos de estos sistemas aún se usan hoy, las computadoras los hacen obsoletos.

Durante los años 50, las compañías también usaron máquinas de registro de libros para complementar los sistemas manuales. Estas máquinas registraban transacciones recurrentes como ventas a cuenta. Registraban transacciones al libro mayor general y a cuentas del Mayor subsidiario y calculaban nuevos balances. Con el desarrollo de las computadoras, las máquinas de registro de libros se volvieron obsoletas. Eran muy costosas, y las computadoras fácilmente las reemplazaron. A mediados de los años 50, las compañías grandes empezaron a usar computadoras centrales. Las primeras aplicaciones contables fueron en planillas de empleados, cuentas por cobrar, cuentas por pagar e inventario. Pocos años después, existieron programas para todas las fases de contabilidad, incluyendo operaciones de manufactura y la integración total de otros programas de contabilidad con el libro mayor. Hasta los años 80, las compañías pequeñas y medianas bien continuaron con un sistema manual, alquilaron tiempo en la computadora de otra compañía, o contrataron una oficina de servicios para realizar al menos algunas funciones contables.

MICROTRAIN COMPANY
Balance de Prueba
31 de diciembre 2010

Cuenta No.	**Título de Cuenta**	**Débitos**	**Créditos**
100	*Efectivo*	*$ 8,250*	
103	*Cuentas por Cobrar*	*6,200*	
107	*Suministros en Mano*	*900*	
108	*Seguro Pre Pagado*	*2,200*	
112	*Alquiler Pre Pagado*	*800*	
121	*Interés por Cobrar*	*600*	
150	*Camionetas*	*40,000*	
151	*Depreciación Acumulada-Camionetas*		*$ 750*
200	*Cuentas por Pagar*		*730*
206	*Salarios por Pagar*		*180*
216	*Tarifas de Servicio No Ganadas*		*3,000*
300	*Capital en Acciones*		*50,000*
310	*Utilidades Retenidas*		*4,290*
		$ 58,950	*$ 58,950*

Tabla 12: Balance de prueba para después del cierre

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

Imagine una compañía con una cuenta de Cuentas por Cobrar y una cuenta de Cuentas por Pagar en su libro mayor general, sin Libro Mayor Subsidiario de Cuentas por Cobrar o Libro Mayor Subsidiario de Cuentas por Pagar. ¿Cómo sabría esta compañía a quién enviar cuentas y por qué montos? Además, ¿cómo sabrían los empleados para qué proveedores escribir cheques y por qué

montos? Tales registros de subsidiarios son necesarios ya sea en papel o en un documento dentro de la computadora.
Aquí se muestra cómo se verían el libro mayor general y los libros de contabilidad subsidiarios:

Libro Mayor Subsidiario de Cuentas por Cobrar	*Libro Mayor General*	*Libro Mayor Subsidiario Cuentas por Pagar*
JOHN JONES	*CUENTAS POR COBRAR*	*BELL CORPORATION*
200 l	*900*	*100*
SYLVIA SMITH		*GRANGER CORPORATION*
300 l	*CUENTAS POR PAGAR*	*600*
	1,000	
JAMES WELLS		*WONG CORPORATION*
400 l		*300*

Cuando se hace una venta a cuenta a John Jones, el débito se registra a ambas cuenta de control, Cuentas por Cobrar, en el Libro Mayor General y la cuenta subsidiaria, John Jones, el el Libro Mayor Subsidiario Cuentas por Cobrar. De igual manera, cuando se hace una compra a cuenta de Bell Corporation, el crédito se registra tanto a la cuenta de control, Cuentas por pagar, en el Libro Mayor General como a la cuenta subsidiaria, Bell Corporation, en el Libro Mayor Subsidiario Cuentas por Pagar. Al final del periodo contable, los balances en cada una de las cuentas de control en el Libro Mayor General deben igualar con los totales de las cuentas en sus libros de contabilidad subsidiarios respectivos como se muestra arriba. Cierta compañía podría tener cientos e incluso miles de cuentas en sus libros de contabilidad subsidiarios que muestran el detalle no proporcionado por los totales en las cuentas de control.

Una perspectiva más amplia:

Habilidades de largo arrastre

La decisión se ha tomado: Usted [Tracy] ha optado por empezar su carrera al ser parte de una firma de contabilidad internacional. Pero no puede evitar preguntarse si tiene las habilidades correctas para el éxito a corto y largo plazo en contabilidad pública.
La mayoría de los estudiantes comprenden que el conocimiento contable, la habilidad organizativa y habilidades interpersonales son críticos para el éxito en contabilidad pública. Pero es importante para el principiante darse cuenta que las diferentes habilidades se concentran en diferentes puntos en la carrera de un contador público.
Examinemos las responsabilidades y las habilidades necesarias en cada nivel-Contador de personal (1-2 años), Contador Senior (3-4 años), Gerente/Gerente Senior (5-11 años) y Socio (11+ años).
Contador de personal-estudiante entusiasta
Viajemos con Tracy mientras comienza su carrera al nivel de personal. Desde el principio, ella trabaja directamente bajo la supervisión de un contador senior en cada una de las auditorías y es

responsable de completar las auditorías y tareas administrativas que le asignen. Sus responsabilidades incluyen documentar papeles de trabajo, interactuar con personal de contabilidad de clientes, tareas administrativas y discutir preguntas que surgen con su supervisor. Tracy trabajará en compromisos diferentes de auditoría durante su primer año y aprenderá el abordaje de auditoría de la firma. Se le introducirá en varias industrias y sistemas contables.

Las dos cualidades más importantes a ser demostradas en el nivel de personal son (1) una actitud positiva y (2) la habilidad de aprender rápidamente mientras se adapta a situaciones poco familiares.

Contador Senior- Organizador y profesor

Como un contador senior, Tracy será responsable por el manejo del día a día de varios compromisos de auditoría durante el año. Ella planificará las auditorías, supervisará el desempeño de prueba de auditoría provisional y trabajo de campo directo de fin de año. También realizará mucho del trabajo de terminación como la preparación de listas de verificación, redacción de carta de gerencia y revisión o preparación inicial de los estados financieros. A lo largo de este proceso, Tracy gastará un espacio substancial de tiempo enseñando y supervisando contadores de personal.

Las dos habilidades más críticas necesarias en el nivel senior son (1) la habilidad de organizar y controlar una auditoría y (2) la habilidad de enseñar cómo realizar auditorías a contadores de personal.

Gerente/gerente senior- Gerente general y vendedor

Después de ser ascendida a gerente, Tracy empezará la transformación de auditora a ejecutiva. Ella manejará varias auditorías al mismo tiempo y estará activa en mandar cuentas a clientes como en negociar las tarifas de las auditorías. Manejará muchas reuniones importantes con clientes y conferencias de cierre. Tracy también se involucrará más en tareas administrativas de la firma. Finalmente, fuera del servicio a clientes y de deberes administrativos, Tracy será evaluada extensamente sobre su involucramiento en la comunidad y en su habilidad de asistir a los socios en la generación de nuevos negocios para la firma.

Las dos habilidades más enfatizadas a nivel de gerencia son (1) habilidad gerencial general y (2) habilidades de ventas y comunicación.

Socia—Líder y experta

Como una socia de la firma, Tracy tendrá muchas responsabilidades amplias. Ella se dedicará a actividades de servicio de clientes de alto nivel, desarrollo de negocio, reclutamiento, planificación estratégica, administración de la oficina y consejería. Además de servir como la socia comprometida en varias auditorías, ella tendrá la responsabilidad fundamental de la calidad de servicio proporcionado a cada uno de sus clientes. Aunque cierta industria o función administrativa será su especialidad, ella a menudo será llamada para realizar varios tipos de deberes de auditoría y de administración cuando otros socios tienen conflictos de horarios. Se esperará que ella sirva como un ejemplo positivo para aquellos que trabajan para ella y capacitará a otros en su área de experiencia.

Al nivel de sociedad, lo que se busca es habilidad de liderazgo más la habilidad de convertirse en experta en una industria específica o en una función administrativa.

Mientras tanto

Aquellos que planean una carrera de contabilidad pública deben hacer más que solo aprender contabilidad. Para desarrollar las habilidades necesarias, una amplia educación en negocios y en cursos no relacionados a los negocios es requerida además de la participación en actividades extracurriculares que promueven habilidades de liderazgo y comunicación. Nunca es demasiado temprano para empezar a construir las habilidades para el éxito a largo plazo.

Fuente: Dana R. Hermanson y Heather M. Hermanson, New Accountant, Enero 1990, pp. 24-26, © 1990, New DuBois Corporation.

El desarrollo de la computadora personal (PC) en 1976 y su uso generalizado una década más tarde cambió drásticamente los sistemas de contabilidad de negocios pequeños y medianos. El número y calidad de paquetes de software de contabilidad para PC y el poder de las PC aumentó rápidamente. Pronto negocios pequeños y medianos pudieron mantener todas las funciones contables en una PC. Para los años 90, el costo de las PC y los paquetes de software de contabilidad habían disminuido significativamente, los paquetes de software de contabilidad se habían vuelto más amigables y la educación sobre computadoras había aumentado tanto que muchos negocios muy pequeños cambiaron de sistemas manuales a sistemas computarizados. Sin embargo, algunos dueños de pequeños negocios aún usan sistemas manuales porque son conocidos y cumplen con sus necesidades y las personas que mantienen los registros pueden no tener educación sobre computadoras.

Su conocimiento del sistema contable manual básico descrito en estos primeros cuatro capítulos le permite comprender mejor un sistema contable computarizado. La computadora automáticamente realiza algunos de los pasos en el ciclo contable, como el registro de asientos de diario a las cuentas del Mayor, cierre de libros y preparación de estados financieros. Sin embargo, si comprende todos los pasos en el ciclo contable, usted entenderá mejor cómo usar los datos resultantes en la toma de decisiones.

Una perspectiva contable:

El impacto de la tecnología

Los resultados de una encuesta reciente de 1,400 gerentes financieros (CFO) indican que los profesionales de contabilidad de mañana serán llamados para cerrar el espacio entre la tecnología y los negocios. Con el aumento de la contabilidad integrada y de sistemas de información, la experiencia técnica estará de la mano con el conocimiento de negocios en general.

Como mostramos en la Figura 13, un **sistema contable** es un grupo de registros, los procedimientos y equipamiento usados para realizar las funciones contables. Los sistemas manuales consisten de libros de diario y libros mayores en papel. Los sistemas contables computarizados consisten de software contable, archivos de computadora, computadoras y equipamiento periférico relacionado como impresoras.

Sin importar el sistema, las funciones de los contadores incluyen: (1) observar, identificar y medir eventos económicos; (2) registrar, clasificar y resumir medidas; y (3) reportar eventos económicos e interpretar estados

financieros. Tanto los usuarios internos como los usuarios externos les dicen a los contadores la información que necesitan. El sistema contable le permite al personal de contabilidad de una compañía proporcionar información contable relevante para cumplir con esas necesidades. A medida que los usuarios internos y externos toman decisiones que se convierten en eventos económicos, el ciclo de información, decisiones y eventos económicos empieza otra vez.

El foco principal de los primeros cuatro capítulos ha estado en cómo usted puede usar un sistema contable para preparar estados financieros. Sin embargo, también mencionamos cómo usar esa información para la toma de decisiones. Más adelante en los capítulos también le mostraremos cómo preparar información y cómo esa información ayuda a usuarios tomar decisiones informadas. No hemos eliminado los aspectos de preparación porque creemos que los usuarios más informados son los que también comprenden cómo la información fue preparada. Estos usuarios comprenden no solo las limitaciones de la información sino también su relevancia para la toma de decisiones.

La siguiente sección discute e ilustra el balance general clasificado, que ayuda en el análisis de la posición financiera de las compañías. Un ejemplo de este análisis es el índice de solvencia y su uso en el análisis de la habilidad de una compañía de pagar deudas de corto plazo.

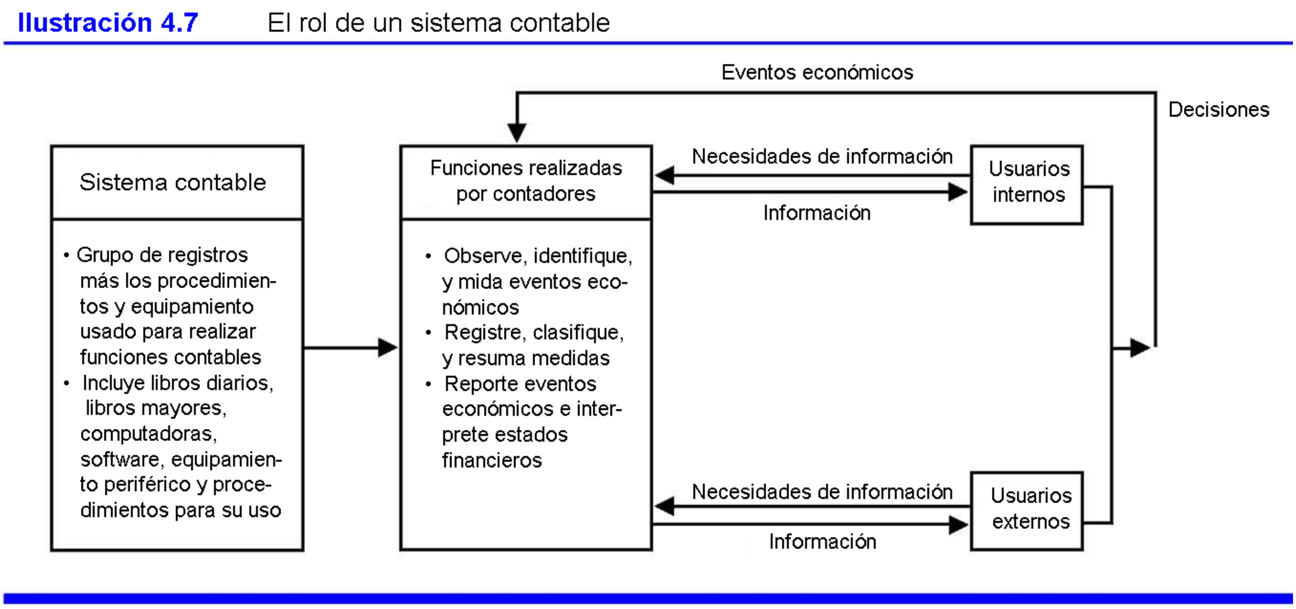


Figura 13: El rol de un sistema contable

Una perspectiva contable

Usos de tecnología

Los paquetes de software son generalmente operados por medio de menús y organizados en módulos como el libro mayor general, cuentas por pagar, cuentas por cobrar, facturación, inventario, planilla de personal, activos fijos, costo de trabajo y orden de compra. Por ejemplo, los

asientos de diario general se hacen en el módulo de libro mayor general y este módulo contiene todas la cuentas de la compañía. El módulo de cuentas por pagar registra todas las transacciones que involucran compras a crédito de proveedores y pagos realizados a esos proveedores. El módulo de cuentas por cobrar registra todas las ventas a crédito a varios clientes y los montos recibidos de clientes.

Un balance general clasificado

Los balances generales que presentamos hasta ahora han sido balances generales no clasificados. Como se muestra en la Tabla 11, un **balance general no clasificado** tiene tres categorías principales: activos, obligaciones y patrimonio de los accionistas. Un **balance general clasificado** contiene las mismas tres categorías principales y las subdivide para proporcionar información útil para interpretación y análisis de usuarios de estados financieros.

La Tabla 14, muestra un balance general clasificado apenas revisado para The Home Depot, Inc., y subsidiarias.[1] Note que el balance general clasificado de The Home Depot tiene un formato vertical (los activos aparecen sobre las obligaciones y patrimonio de los accionistas) en vez de un formato horizontal (los activos a la izquierda y obligaciones y patrimonio de los accionistas a la derecha). Los dos formatos son igualmente aceptables.

El balance general clasificado de The Home Depot subdivide dos de sus tres categorías principales. The Home Depot subdivide sus activos en activos corrientes, propiedad y equipamiento, inversiones de largo plazo, documentos por cobrar de largo plazo, activos intangibles (costo en exceso del valor justo de activos netos adquiridos), y otros activos. La compañía subdivide sus obligaciones en obligaciones actuales y obligaciones de largo plazo (incluyendo impuestos de ingresos diferidos). Después en otro capítulo se describe el interés de la minoría. El patrimonio de los accionistas es el mismo en un balance general clasificado que en un balance general no clasificado. En próximos capítulos se describe más subdivisiones de la sección de patrimonio de los accionistas.

Discutimos los ítemes individuales en el balance general clasificado en el texto. Nuestro único propósito aquí es describir brevemente los ítemes que pueden ser listados bajo cada categoría. Algunos de estos ítemes no están en el balance general de The Home Depot.

1 Fundada en 1978, The Home Depot es el comerciante de materiales de construcción más grande es EEUU y está posicionado entre los 30 comerciantes más grandes del país. La compañía tiene más de 1,000 tiendas de almacenes con servicio completo. Sus clientes principales son personas que realizan los trabajos ellos mismos.

THE HOME DEPOT, INC. Y SUBSIDIARIAS

Balance General Consolidado

28 de enero 2001

(montos en millones, excepto datos de valores)

	28 de enero 2001			
Activos				
Activos Corrientes:				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	$	167		
Inversiones de corto plazo, incluyendo vencimientos actuales de inversiones de largo plazo		10		
Cobrables, neto		835		
Inventarios de Mercadería		6,556		
Otros Activos Corrientes		209		
Total Activos Corrientes			$	7,777
Propiedad y Equipamiento, al costo:				
Terreno	$	4,230		
Edificios		6,167		
Muebles, Decoraciones y Equipamiento		2,877		
Mejoras de propiedad de arriendo		665		
Construcción en Progreso		1,032		
Alquileres Capitalizables		261		
	$	15,232		
Menos: Depreciación Acumulada y Amortización		2,164		
Propiedad Neta y Equipamiento	$	13,068		
Inversiones de largo Plazo		15		
Documentos por Cobrar		77		
Costo en Exceso de Valor Justo de Activos Netos Adquiridos, neto de amortización acumulada de $41 al 25 de enero, 2001 y $33 al 3o de enero 30, 2000		314		
Otros		134		13,608
Total activos			$	21,385
Obligaciones y Patrimonio de Accionistas				
Obligaciones Actuales:				
Cuentas por Pagar	$	1,976		
Salarios Devengados y Gastos Relacionados		627		
Impuestos de Ventas por Pagar		298		
Otros Gastos Devengados		1,402		
Impuestos de Ingreso por Pagar		78		
Pagos Actuales de Débito a Largo Plazo		4		
Total Obligaciones Actuales				$4,385
Deuda de Largo Plazo, excluyendo pagos actuales	$	1,545		
Otras obligaciones de Largo Plazo		245		
Impuestos de Ingreso Diferido		195		1,985
Interés de Minoría				11
Patrimonio de los Accionistas:				
Acción Común, valor nominal $0.05, Autorizado: 10,000,000,000 valores; emitidos y pendientes-				
2,323,747,000 valores al 28 de enero 2001 y 2,304,317,000 valores al 30 de enero 2000		116		
Contribuciones a Capital		4,810		
Utilidades Retenidas		10,151		

Otro Ingreso Completo Acumulado	*(67)*	
	15,010	
Menos: Valores Comprados para Planes de Compensación	*6*	
Total Patrimonio de los Accionistas		*15,004*
Total Obligaciones y Patrimonio de los Accionistas		*$ 21,385*

Tabla 14: Un balance general clasificado

Activos corrientes son efectivo y otros activos que un negocio puede convertir en efectivo o que los usa en un periodo relativamente corto-un año o un ciclo operativo, el que sea más largo. Un **ciclo operativo** es el tiempo que toma empezar con efectivo, comprar ítemes necesarios para producir ganancias (como materiales, suministros, mano de obra, y/o activos terminados), vender servicios o activos, y recibir efectivo cobrando los cobrables resultantes. Las compañías en industrias de servicio y de mercadería generalmente tienen ciclos operativos más cortos que un año. Las compañías en algunas industrias manufactureras, como destilerías y madereras, tienen ciclos operativos más largos de un año. Sin embargo, debido a que la mayoría de los ciclos operativos son más cortos que un año, el periodo de un año es usualmente usado en la identificación de activos corrientes y obligaciones actuales. Activos corrientes comunes en un negocio de servicio incluye efectivo, valores comerciables, cuentas por cobrar, documentos por cobrar, interés por cobrar y gastos pre pagados. Note que en un balance general, los activos corrientes se ordenan por cuán fácilmente se pueden convertir en efectivo, desde el más líquido al menos líquido.

Efectivo incluye depósitos en bancos disponibles para operaciones corrientes a la fecha de balance general más efectivo en mano que consiste de moneda, cheques no depositados, letras de cambio y giros bancarios. Efectivo es el primer activo corriente que aparece en un balance general. El término efectivo normalmente incluye equivalentes de efectivo.

Equivalentes de efectivo son altamente líquidos, inversiones de corto plazo adquiridos con efectivo temporalmente ocioso y fácilmente convertible en un monto de efectivo conocido. Ejemplos son las cuentas de Tesorería, documentos de corto plazo con vencimientos de 90 días, certificados de depósito y fondos de mercado monetario.

Valores comerciables son inversiones temporales como propiedad de corto plazo de acciones y bonos de otras compañías. Tales inversiones no califican como equivalentes de efectivo. Estas inversiones ganan dinero adicional en efectivo que el negocio no necesita actualmente pero que probablemente necesitará dentro de un año.

Cuentas por cobrar (también llamadas cuentas comerciales por cobrar) son montos que se deben a un negocio por clientes. Una cuenta por cobrar surge cuando una compañía entrega un servicio o vende mercadería a crédito. Los clientes normalmente no proporcionan evidencia escrita de la deuda en facturas de venta o recibos de entrega a excepción de sus firmas. Note el término neto en el balance general de The Home Depot (Tabla 14). Este término indica la posibilidad de que la compañía pueda no cobrar algo de sus cuentas por cobrar. En el balance general, el monto de cuentas por cobrar es la suma de las cuentas por cobrar individuales de clientes que se muestran en un libro mayor o archivo subsidiario.

Inventarios de mercaderías son bienes almacenados para su venta. El Capítulo 6 empieza nuestra discusión de inventarios de mercadería.

Una **nota** es una promesa escrita incondicional de pagar a alguien el monto adeudado ya sea cuando se pide o en una fecha específica, usualmente con interés (un cargo que se hace por el uso del dinero) a una tasa específica.

Un documento por cobrar aparece en el balance general de la compañía a quien se le da el documento. Un documento por cobrar surge (1) cuando una compañía hace una venta y recibe un documento del cliente, (2) cuando un cliente da un documento por un monto que se debe en una cuenta por cobrar, o (3) cuando una compañía presta dinero y recibe una nota a cambio. El Capítulo 9 habla sobre notas en profundidad.

Otros activos corrientes pueden incluir interés por cobrar y gastos pre pagados. **Interés por cobrar** surge cuando una compañía ha ganado pero no ha cobrado interés en la fecha del balance general. Usualmente, el monto no vence hasta después. **Gastos Pre Pagados** incluyen alquiler, seguro, y suministros que han sido pagados pero todos los beneficios no se han usado todavía de estos gastos. Si los gastos pre pagados no hubieran sido pagados por adelantado, ellos requerirían el desembolso futuro de efectivo. Además, los gastos pre pagados se consideran activos porque tienen potencial de servicio.

Activos de largo plazo son activos que un negocio tiene en mano o que usa por un tiempo relativamente largo. Ejemplos incluyen propiedad, planta y equipamiento; inversiones de largo plazo y activos intangibles.

Propiedad, planta y equipamiento son activos con vidas útiles de más de un año; una compañía los adquiere para uso en el negocio en vez de para venta. (Estos activos se llaman propiedad y equipamiento en el balance general de The Home Depot.) Los términos activos de largo plazo o activos fijos también también se usan para propiedad, planta y equipamiento. Para estar de acuerdo con el orden en el encabezado, los balances generales generalmente listan la propiedad primero, planta después, y equipamiento al final. Estos ítemes son activos fijos porque la compañía los usa para propósitos de largo plazo. Describimos varios tipos de propiedad, planta y equipamiento a continuación.

Terreno es suelo que la compañía usa para operaciones de negocios; éste incluye el suelo sobre el que la compañía sitúa sus edificios de negocio y que se usa para espacio de almacenamiento o para parqueo. El terreno como inversión no es un activo de planta porque es una inversión de largo plazo.

Edificios son estructuras que la compañía usa para llevar a cabo sus negocios. Nuevamente, los edificios que tiene una compañía como inversiones no son activos de planta.

Muebles de oficina incluye gabinetes de archivadores, escritorios, sillas y estantes.

Equipamiento de oficina incluye computadoras, copiadoras, máquinas de fax y máquinas contestadoras.

Mejoras de propiedades de arriendo son todas las alteraciones físicas que hace un inquilino a la propiedad alquilada cuando estos beneficios se esperan que duren más allá del periodo contable actual. Un ejemplo es cuando el inquilino construye particiones de oficinas dentro de un edificio alquilado. (El inquilino es el que tiene los derechos de poseer y usar la propiedad.)

Construcción en progreso representa las tiendas parcialmente completadas u otros edificios que una compañía como The Home Depot planea ocupar cuando se completen.

Depreciación acumulada es una cuenta de contra activo a activos que se pueden depreciar como edificios, maquinaria y equipamiento. Esta cuenta muestra la depreciación total descontada de los activos que se pueden depreciar. En el balance general, las compañías restan la depreciación acumulada (como un contra bien) de su activo relacionado.

Inversiones de largo plazo Una **inversión de largo plazo** usualmente consiste de valores de otra compañía que se tienen con la intención de (1) obtener control de otra compañía, (2) asegurar una fuente permanente de ingreso para el inversor, o (3) establecer relaciones de negocios amigables. La clasificación de inversión de largo plazo en el balance general no incluye esos valores comprados para propósitos de corto plazo.

Para la mayoría de los negocios, las inversiones de largo plazo pueden ser acciones o bonos de otras corporaciones. Ocasionalmente, las inversiones de largo plazo incluyen fondos acumulados para propósitos específicos, propiedades alquiladas y sitios de fábricas para uso futuro.

Activos intangibles Los **activos intangibles** consisten de activos no corrientes, no monetarios, no físicos de un negocio. Las compañías deben cargar los costos de activos intangibles a gasto por el periodo de beneficio. Entre los activos intangibles están los derechos otorgados por cuerpos gubernamentales, como patentes y derechos de autor. Otros activos intangibles incluyen propiedades de arriendo y crédito mercantil.

Una **patente** es un derecho otorgado al gobierno federal; le da al propietario de una invención la autoridad de fabricar un producto o de usar un proceso por tiempo específico.

Un **derecho de autor** otorgado por el gobierno federal le da al propietario el privilegio exclusivo de publicar material escrito por tiempo específico.

Propiedades de arriendo son derechos para usar propiedades alquiladas, usualmente por varios años.

Crédito mercantil es un valor intangible adherido al negocio, evidenciado por la habilidad de ganar ingreso neto más grande por dólar de inversión que el ganado por competidores en la misma industria. La habilidad de producir utilidades superiores es un recurso valioso de un negocio. Normalmente, las compañías registran el crédito mercantil solo cuando se hace una compra y entonces solo al precio que se paga por la compra. The Home Depot ha etiquetado este crédito mercantil "costo en exceso de valor justo de los activos netos adquiridos".

Amortización acumulada es una cuenta contra activos a activos intangibles. Esta cuenta muestra el total de amortización descontada de activos intangibles.

Obligaciones actuales son deudas que se vencen dentro de un año o dentro de un ciclo operativo, el que dure más. El pago de obligaciones actuales normalmente requiere el uso de activos corrientes. Los balances generales listan obligaciones actuales en el orden en que deben ser pagados; cuanto más antes se debe pagar una obligación, lo más pronto es listada. Ejemplos de obligaciones actuales siguen.

Cuentas por pagar son montos que se deben a proveedores por bienes o servicios que se compran a crédito. Las cuentas por pagar generalmente se vencen en 30 o 60 días y no llevan interés. En el balance general, el monto de cuentas por pagar es la suma de las cuentas individuales por pagar a proveedores que se muestran en un libro mayor o archivo subsidiario.

Notas por pagar son promesas escritas incondicionales de la compañía de pagar una suma específica de dinero en una cierta fecha futura. Las notas pueden surgir de préstamos de un banco, de la compra de activos o de dar una nota para liquidar una cuenta por pagar. Generalmente, solo las notas por pagar que se vencen en un año o menos se incluyen como obligaciones actuales.

Salarios por pagar son montos que se deben a empleados por servicios entregados. La compañía no ha pagado estos salarios en la fecha del balance general porque no se vencen hasta después.

Impuestos sobre ventas por pagar son los impuestos que una compañía ha cobrado de clientes pero no ha girado aún a la autoridad impositiva, usualmente el estado.

Otros gastos diferidos pueden incluir impuestos retenidos de empleados, impuestos de ingresos por pagar e interés por pagar. Los **impuestos retenidos de empleados** incluyen impuestos de ingresos federales, impuestos de ingresos estatales e impuestos de seguridad social retenidos de los pagos a empleados. La compañía planea pagar estos montos a las agencias gubernamentales apropiadas dentro de un periodo corto. Los **impuestos de ingreso por pagar** son los impuestos pagados al gobierno estatal y federal por una corporación sobre su ingreso.

El **interés por pagar** es un interés que la compañía ha acumulado en documentos o bonos pero que no ha pagado a la fecha del balance general porque no se vence hasta después.

Dividendos por pagar, o montos que la compañía ha declarado que se debe pagar a accionistas, representan una distribución del ingreso. Debido a que la corporación no ha pagado estos dividendos declarados a la fecha del balance general, son una obligación.

Ganancias no recibidas (ganancias recibidas por adelantado) resultan cuando una compañía recibe pagos por bienes o servicios antes de recibir la ganancia, como pagos por suscripciones a una revista. Estas ganancias no recibidas representan una obligación de entregar los servicios comprometidos u otros requerimientos contractuales o de devolver los activos recibidos.

Las compañías reportan cualquier pago actual sobre deudas a largo plazo que se vencen dentro de un año bajo obligaciones actuales. La porción restante continúa siendo reportada como una obligación de largo plazo.

Obligaciones de largo plazo son deudas como hipoteca por pagar y bonos por pagar que no vencen en más de un año. Las compañías deben mostrar las fechas de vencimiento en el balance general para todas las obligaciones de largo plazo. Normalmente, las obligaciones con las fechas más tempranas se listan primero.

Documentos por pagar con fechas de vencimiento de al menos un año más tarde que la fecha del balance general son obligaciones de largo plazo.

Bonos por pagar son obligaciones de largo plazo y se evidencian con certificados formales impresos a veces asegurados con gravámenes (títulos) de propiedad, como hipotecas. Las fechas de vencimiento deben aparecer en el balance general para todas las obligaciones más importantes de largo plazo.

Los impuestos de ingreso diferidos en el balance general de The Home Depot resultan de la diferencia entre gasto de impuesto de ingreso en los registros contables y el impuesto de ingreso por pagar en la declaración de impuestos de la compañía.

Patrimonio de los accionistas muestra el interés de los propietarios en el negocio. Este interés es igual al monto contribuido más la ganancia dejada en el negocio.

Los ítemes bajo patrimonio de los accionistas en el balance general de The Home Depot se pagan como contribuciones a capital (incluyendo acciones comunes) y utilidades retenidas. **Las contribuciones a capital** muestran el capital pagado hacia la compañía como una inversión de propietarios. **Utilidades retenidas** muestra el ingreso acumulativo de la compañía menos los montos distribuidos a los propietarios en la forma de dividendos. Ajustes acumulados de traducción resultan de la traducción de monedas extranjeras en dólares norteamericanos (un tema del que se habla en cursos de contabilidad avanzados). La pérdida inadvertida sobre inversiones es discutida en el Capítulo 14.

La siguiente sección muestra cómo dos categorías del balance general clasificado se relacionan una con la otra. Juntas, ellas ayudan a revelar la habilidad de la compañía de pagar deudas de corto plazo.

Analizando y usando los resultados financieros — el índice de solvencia

El índice de solvencia indica la habilidad de una compañía de pagar deudas de corto plazo. Para encontrar el **índice de solvencia**, dividimos los activos corrientes entre obligaciones actuales. Por ejemplo, la Tabla 14 muestra que los activos corrientes de The Home Depot al 28 de enero 2001, eran USD 7,777,000,000 y sus obligaciones actuales eran USD 4,385,000,000. Así, su índice de solvencia era:

$$\text{Índice de solvencia} = \frac{\text{Bienes actuales}}{\text{Obligaciones actuales}} \qquad \frac{\$\,\text{us.}7{,}777{,}000{,}000}{\$\,\text{us.}4{,}385{,}000{,}000} = 1.77:1$$

El índice de solvencia de 1.77:1 para The Home Depot significa que tiene casi dos veces más activos corrientes de lo que tiene obligaciones. Debido a que las obligaciones son normalmente pagadas con activos corrientes, la compañía parece ser capaz de pagar sus obligaciones de corto plazo fácilmente.

Al evaluar la habilidad de pagar la deuda de corto plazo de una compañía, debe también examinar la calidad de los activos corrientes. Si incluyen montos grandes de cuentas por cobrar incobrables y/o inventario obsoleto y no vendible, aún un índice de solvencia de 2:1 puede no permitir a la compañía pagar sus obligaciones actuales. Sin duda, The Home Depot no tiene este problema.

Los activos corrientes, obligaciones actuales, e índices de solvencia de algunas de las compañías al tercer trimestre del 2001 eran:

Compañía Actual	**Activos Actuales**	**Obligaciones Actuales**	**Índice**
Wal-Mart Stores, Inc.	*$ 32,620,000,000*	*$ 32,869,000,000*	*.99:1*
Hewlett-Packard Company	*15,782,000,000*	*13,950,000,000*	*1.13:1*
3M Corporation	*6,556,000,000*	*5,006,000,000*	*1.31:1*
General Electric Company	*313,050,000,000*	*168,788,000,000*	*1.85:1*
Johnson & Johnson	*19,079,000,000*	*7,504,000,000*	*2.54:1*

Describimos cada una de estas compañías antes en el texto.

Como puede ver en estas comparaciones, los índices actuales varían mucho. Una regla general es que el índice de solvencia debe ser al menos 2:1. Sin embargo, lo que constituye un índice de solvencia adecuado depende de las líneas de crédito disponibles, la habilidad de la compañía de generar efectivo y la naturaleza de la industria en la que la compañía opera. Por ejemplo, las compañías en la industria de la aeronáutica son capaces de generar grandes montos de efectivo a diario y pueden ser capaces de pagar sus obligaciones actuales aún si su índice de solvencia es menos de 1:1. Comparar el índice de solvencia de una compañía con otras compañías en la misma industria tiene sentido porque todas estas compañías enfrentan más o menos las mismas condiciones económicas, Una compañía con el índice de solvencia más bajo en esta industria puede no ser capaz de pagar sus obligaciones de corto plazo continuamente, a menos que se preste fondos de un banco de una línea de crédito. Una compañía con el índice de solvencia más alto en esta industria puede tener en mano muchos activos corrientes, como efectivo y valores comerciales, que pueden ser invertidos en activos más productivos.

El siguiente capítulo describe las suposiciones, conceptos y principios que constituyen la teoría contable que sustenta la contabilidad financiera. Así, la teoría de contabilidad dicta los estándares y procedimientos aplicados a la forma de reportar la información financiera en los estados financieros.

Comprendiendo los objetivos de aprendizaje

- Analice transacciones examinando documentos fuente.
- Registre las transacciones en el libro diario.
- Registre asientos de diario a las cuentas en el libro mayor.
- Prepare un balance de prueba de las cuentas y complete la hoja de trabajo.
- Prepare estados financieros.
- Registre los asientos de ajuste en el libro diario y libro mayor.
- Registre los asientos de cierre en el libro diario y libro mayor.
- Prepare un balance de prueba para después del cierre.
- La hoja de trabajo es una hoja de papel con columnas en la cual los contadores resumen la información necesaria para hacer los asientos de ajuste y cierre y para preparar los estados financieros.

- Las hojas de trabajo pueden variar de formato. La hoja de trabajo ilustrada en el capítulo tiene 12 columnas-dos para cada balance de prueba, ajustes, balance de prueba ajustado, estado de resultados, estado de pérdidas y ganancias y balance general.
- La información que se necesita para preparar el estado de resultados está en las columnas del Estado de Resultados en la hoja de trabajo.
- La información que se necesita para el estado de pérdidas y ganancias está en las columnas del Estado de Pérdidas y Ganancias de la hoja de trabajo. El balance final de Utilidades Retenidas se arrastra al balance general.
- La información que se necesita para preparar el balance final está en las columnas del Balance General en la hoja de trabajo.
- Como se explica en el Capítulo 3, los asientos de ajuste son necesarios para poner las cuentas en sus balances correctos antes de preparar los estados financieros. Los asientos de cierre son necesarios para reducir los balances de las cuentas de ganancia, gasto y Dividendos a cero de manera que estén listas para recibir datos para el siguiente periodo contable.
- Las cuentas de ganancia se cierran al debitarlas y al acreditar la cuenta de Resumen de Ingreso.
- Las cuentas de gasto se cierran al acreditarlas y al debitar la cuenta de Resumen de Ingreso.
- El balance en la cuenta de Resumen de Ingreso representa el ingreso neto o pérdida neta del periodo.
- Para cerrar la cuenta de Resumen de Ingreso, el balance se transfiere a la cuenta de Utilidades Retenidas.
- Para cerrar la cuenta de Dividendos, el balance se transfiere a la cuenta de Utilidades Retenidas.
- Solo las cuentas del balance general tienen balances y aparecen en el balance de prueba para después del cierre.
- Todas las cuentas de ganancia, gasto y Dividendos tienen balances de cero y no están incluidas en el balance de prueba para después del cierre.
- Los sistemas manuales y los sistemas computarizados realizan las mismas funciones contables.
- La facilidad de hacer contabilidad con una PC ha incentivado incluso a compañías pequeñas a migrar a sistemas computarizados.
- Un balance general clasificado subdivide las categorías principales en el balance general. Por ejemplo, un balance general clasificado subdivide activos en activos corrientes; inversiones de largo plazo; propiedad, activo de largo plazo y equipamiento; y activos intangibles. Subdivide obligaciones en obligaciones actuales y obligaciones de largo plazo. Capítulos más adelante muestran más cuentas en la sección de patrimonio de los accionistas, pero las subdivisiones básicamente permanecen igual.
- El índice de solvencia da alguna indicación de la habilidad de la compañía de pagar deuda de corto plazo.
- Para encontrar el índice de solvencia, divida los activos corrientes entre las obligaciones actuales.

Problema de demostración

Este problema involucra usar una hoja de trabajo para Green Hills Riding Stable, Incorporated, para el mes de cierre del 31 de julio, 2010, y realizar el proceso de cierre. El balance de prueba para Green Hills Riding Stable, Incorporated, al 31 de julio 2010, era como sigue:

GREEN HILLS RIDING STABLE, INCORPORATED
Balance de Prueba
31 de julio 2010

4. Completando el ciclo contable

Cuenta No.	Título de Cuenta	Débitos	Créditos
100	*Efectivo*	*$ 10,700*	
103	*Cuentas por Cobrar*	*8,100*	
130	*Terreno*	*40,000*	
140	*Edificios*	*24,000*	
200	*Cuentas por Pagar*		*$ 1,100*
201	*Documentos por Pagar*		*40,000*
300	*Capital en Acciones*		*35,000*
310	*Utilidades Retenidas, 1 julio 2010*		*3,100*
320	*Dividendos*	*1,000*	
402	*Ganancia de Tarifas de Tenencia de Caballos*		*4,500*
404	*Ganancia de Tarifas de Clases de Equitación*		*3,600*
507	*Gasto de Salarios*	*1,400*	
513	*Gasto de Alimentación*	*1,100*	
540	*Gasto de Interés*	*200*	
568	*Gastos Varios*	*800*	
		$ 87,300	$87,300

El gasto de depreciación para el mes es USD 200. Los salarios devengados el 31 de julio son USD 300.

a. Prepare una hoja de trabajo de 12 columnas para el mes de cierre al 31 de julio 2010.

b. Registre al libro diario los asientos de ajuste.

c. Registre al libro diario los asientos de cierre.

Solución al problema de demostración

a. Vea la hoja de trabajo siguiente.

GREEN HILLS RIDING STABLE, INCORPORATE
Hoja de Trabajo
Para el Mes de Cierre al 31 de julio 2010

Cuenta.	Títulos de Cuentas	Balance de Prueba		Ajustes		Balance de Ajuste		Estado de Resultado		Estado de Pérdidas y Ganancias		Balance General	
No.		Débito	Crédito	Débito	Crédito	Débito	Crédito	Débito	Crédito	Débito	Crédito	Débito	Crédito
100	*Efectivo*	*10,700*				*10,700*						*10,700*	
103	*Cuentas por Cobrar*	*S,100*				*3,100*						*8,100*	
130	*Terreno*	*40,000*				*40,000*						*40,000*	
140	*Edificios*	*24,000*				*24,000*						*24,000*	
200	*Cuentas por Pagar*		*1,100*				*1,100*						*1,100*
201	*Documentos por Pagar*		*40,000*				*40*						*40,000*
300	*Capital en Acciones*		*35,000*				*35,000*						*35,000*
310	*Utilidades Retenidas 1 julio 2010*		*3,100*				*3,100*				*3,100*		
320	*Dividendos*	*1,000*				*1,000*				*1,000*			
402	*Ganancia de Tarifas de Tenencia de Caballos*		*4,500*				*4,500*		*4,500*				
404	*Ganancia de Tarifas de Equitación y de Cursos*		*3,500*				*3,600*		*3,600*				
507	*Gasto de Salarios*	*1,400*		(2) *300*		*1,700*		*1,700*					
513	*Gasto de Alimentación*	*1,100*				*1,100*		*1,100*					
540	*Gasto de Interés*	*200*				*200*		*200*					
563	*Gastos Varios*	*300*				*SOO*		*SOO*					
		87,300	*37,300*										
520	*Gasto de Depreciación-Edificios*			(1) *200*		*200*		*200*					
141	*Depreciación Acumulada-Edificios*				(1) *200*		*200*						*200*
206	*Salarios por Pagar*				(2) *300*		*300*						*300*
				EOO	5oo	*87,500*	*37,300*						
								4,000	*8,100*				

Ingreso Neto	*4,100*			*4,100*		
	8,100	*8,100*	*1,000*	*7,200*	*82,300*	*76,600*
Utilidades Retenidas, 31 de julio 2010			*6,200*			*6,200*
			7,200	*7,200*	*S2,S00*	*32,800*

Ajustes:
(i) *Registrar depreciación de edificio para julio.*
(2) *Registrar salarios devengados de USD 300.*

b.

GREEN HILLS RIDING STABLE, INCORPORATED
Bitácora General **Página 4**

Fecha		Título de Cuentas y Explicación	Ref. Reg.	Débito	Crédito
2010		**Asientos de Ajuste**			
Julio	**31**	**Gasto de Depreciación-Edificios (-PA)**	**520**	**2 0 0**	
		Depreciación acumulada-Edificios (-B)	**141**		**2 0 0**
		Registrar gasto de depreciación.			
	31	**Gasto de Salarios (-PA)**	**507**	**3 0 0**	
		Salarios por Pagar (+O)	**206**		**3 0 0**
		Registrar salarios devengados.			

c.

GREEN HILLS RIDING STABLE, INCORPORATED
Bitácora General **Página 4**

Fecha		Título de Cuentas y Explicación	Ref. Reg.	Débito	Crédito
2010		**Asientos de Cierre**			
Julio	**31**	**Ganancia de Tarifas de Tenencia de Caballos**	**402**	**4 5 0 0**	
		Ganancia de Tarifas de Lecciones de Equitación	**404**	**3 6 0 0**	
		Resumen de Ingreso	**600**		**8 1 0 0**
		Cerrar cuentas de ganancia.			
	31	**Resumen de Ganancia**	**600**	**4 0 0 0**	
		Gasto de Salarios	**507**		**1 7 0 0**
		Gasto de Alimentación	**513**		**1 1 0 0**
		Gasto de Interés	**540**		**2 0 0**
		Gastos Varios	**568**		**8 0 0**
		Gasto de Depreciación-Edificios	**520**		**2 0 0**
		Cerrar cuentas de gasto.			
	31	**Resumen de Ingreso**	**600**	**4 1 0 0**	
		Utilidades Retenidas	**310**		**4 1 0 0**
		Cerrar la cuenta de Resumen de Ingreso.			
	31	**Utilidades Retenidas**	**310**	**1 0 0 0**	
		Dividendos	**320**		**1 0 0 0**
		Cerrar la cuenta de dividendos.			

Términos clave*

Activos corrientes Efectivo y otros activos que un negocio puede convertir en efectivo o puede usar en un año o un ciclo operativo, el que dure más tiempo.

Activos de largo plazo Activos que están a mano o que se usan por un negocio por un tiempo relativamente largo. Ejemplos incluyen inversiones de largo plazo; propiedad, activos de largo plazo y equipamiento; y activos intangibles.

Activos intangibles Activos de un negocio que no son actuales, no son monetarios y no son físicos.

Amortización acumulada Una contra cuenta a activos intangibles.

Balance de prueba para después del cierre Un balance de prueba que se toma después de que los asientos de cierre han sido registrados.

Balance general clasificado Subdivide las tres categorías más importantes del balance general (activos, obligaciones y patrimonio de los accionistas) para proporcionar más información para usuarios de estados financieros. Los activos pueden estar divididos en activos corrientes; inversiones de largo plazo; propiedad, activos de largo plazo y equipamiento; y activos intangibles. Las obligaciones pueden estar subdivididas en obligaciones actuales y obligaciones de largo plazo.

Balance general no clasificado Un balance general que muestra solo las tres categorías más grandes: activos, obligaciones y patrimonio de los accionistas.

Bonos por pagar Promesas escritas de pagar una suma definitiva en una cierta fecha como se evidencia en certificados formales impresos que están a veces asegurados por gravámenes sobre la propiedad, como las hipotecas.

Ciclo contable Una serie de pasos realizados durante el periodo contable para analizar, registrar, clasificar, resumir y reportar información financiera útil con el propósito de la preparación de estados financieros. Los pasos incluyen analizar transacciones, registrar transacciones, registrar asientos de diario, tomar un balance de prueba y completar la hoja de trabajo, preparar estados financieros, registrar asientos de ajuste al libro diario y libro mayor, registrar asientos de cierre a libro diario y libro mayor y tomar un balance de prueba para después de cierre.

Ciclo operativo El tiempo que toma empezar con efectivo, comprar ítemes necesarios para producir ganancias (como materiales, suministros, mano de obra, y/o inventarios), vender servicios o bienes y recibir efectivo al cobrar los cobrables resultantes.

Construcción en progreso Representa las tiendas parcialmente completadas u otros edificios que una compañía planea ocupar cuando se completen.

Contribuciones a capital Muestra el capital pagado en la compañía como la inversión de los dueños.

Crédito mercantil Un valor intangible adherido a un negocio, que se evidencia por la habilidad de ganar ingreso neto más grande por dólar de inversión que el ganado por competidores en la misma industria.

Cuenta de Resumen de Ingreso Una cuenta de liquidación usada solo al final de un periodo contable para resumir ganancias y gastos del periodo.

Cuentas por cobrar Montos que los clientes deben por servicios ya entregados o mercadería vendida a crédito.

Cuentas por pagar Montos que se deben a proveedores por bienes o servicios comprados a crédito.

Depreciación acumulada Una contra cuenta a activos que pueden ser depreciados como edificios, maquinaria y equipamiento.

Derecho de autor Otorga al propietario el privilegio exclusivo de publicación de material escrito por tiempo específico.

Dividendos por pagar Montos declarados como pagables a accionistas y que representan una distribución de ingreso.

Documentos por pagar Promesas escritas incondicionales de una compañía de pagar una suma específica de dinero en cierta fecha futura.

Edificios Estructuras usadas para llevar a cabo un negocio.

Efectivo Incluye depósitos en bancos disponibles para operaciones actuales a la fecha del balance general más efectivo en mano que consiste de moneda, cheques no depositados, letras de cambio y giros bancarios.

Equipamiento de oficina Incluye computadoras, copiadoras, máquinas de fax, y máquinas contestadoras.

Equivalentes de efectivo Inversiones muy líquidas de corto plazo adquiridas con efectivo temporalmente ocioso.

Ganancias no recibidas (ganancias recibidas por adelantado) Resultan cuando un pago se recibe por bienes o servicios antes de que la ganancia se ha recibido.

Gastos pre pagados Activos que esperan asignación a gasto. Los ítemes como alquiler, seguro y suministros que han sido pagados pero cuyos beneficios no han sido aprovechados (o usados). Gastos pre Pagados se clasifican como activos corrientes.

Hoja de trabajo Una hoja de papel en columnas sobre la cual los contadores han resumido información necesaria para hacer ajustes y asientos de cierre y para preparar los estados financieros.

Impuestos de ingreso por pagar Son los impuestos por pagar al gobierno estatal y federal por una corporación sobre su ingreso.

Impuestos de ventas por pagar Son impuestos que una compañía ha cobrado de clientes pero que no ha remitido a la autoridad impositiva, usualmente el estado.

Impuestos retenidos de empleados Ítemes como impuestos de ingreso federal, impuestos de ingreso estatal e impuestos de seguridad social retenidos de los pagos a empleados.

Índice de solvencia Calculado al dividir activos corrientes entre obligaciones actuales.

Interés por cobrar Surge cuando interés se ha ganado pero no ha sido cobrado a la fecha del balance general.

Interés por pagar Interés que se ha acumulado de deudas, como documentos o bonos. Este interés devengado no ha sido pagado a la fecha de balance general porque no se vence hasta después.

Inventario de mercadería Bienes almacenados para su venta.

Inversión de largo plazo Usualmente valores de otra compañía retenidas con la intención de (1) obtener control de otra compañía, (2) asegurar una fuente permanente de ingreso para el inversor, o (3) establecer relaciones de negocios amigables.

Mejoras de propiedad de arriendo Son cualquier alteración física hecha por el inquilino a la propiedad alquilada cuando estos beneficios se esperan que duren más allá del periodo contable actual.

Muebles de oficina Incluye gabinetes de archivadores, escritorios, sillas y estantes.

Nota Una promesa escrita incondicional de pagar a otro un monto que se debe ya sea cuando se pide o en una fecha definida.

Obligaciones actuales Deudas que se vencen dentro de un año o un ciclo operativo, el que dure más tiempo. El pago de obligaciones actuales normalmente requiere del uso de activos corrientes.

Obligaciones de largo plazo Deudas como una hipoteca por pagar y bonos por pagar que no vencen en más de un año.

Patente Un derecho otorgado por el gobierno federal autorizando al dueño de una invención a fabricar un producto o a usar un proceso por un tiempo específico.

Patrimonio de los accionistas Muestra el interés (acciones) de los propietarios en el negocio.

Proceso de cierre El acto de transferir los balances de las cuentas de ganancia y gasto a una cuenta de liquidación llamada Resumen de Ingreso y luego a la cuenta de Utilidades Retenidas. El balance en la cuenta de Dividendos también se transfiere a la cuenta de Utilidades Retenidas.

Propiedad de arriendo Derechos para usar propiedades alquiladas.

Propiedad, activos a largo plazo y equipamiento Activos con vidas útiles de más de un año que una compañía adquirió para uso en un negocio en vez de para su venta; también llamados activos de activos a largo plazo o activos fijos.

Salarios por pagar Montos adeudados a empleados por servicios entregados.

Sistema contable Un grupo de registros y de procedimientos y equipamiento usados para realizar funciones contables.

Terreno Suelo que la compañía usa para operaciones de negocios. El terreno puede incluir suelo en el cuál la compañía sitúa sus edificios de negocios y aquel usado para espacio de almacenamiento exterior o un espacio de parqueo.

Utilidades retenidas Muestra el ingreso acumulado de la compañía menos los montos distribuidos a los propietarios en la forma de dividendos.

Valores comerciables Inversiones temporales que una compañía hace para ganar un retorno en efectivo ocioso.

*Algunos de estos términos han sido definidos en anteriores capítulos pero se incluyen aquí para más conveniencia.

Auto-examen

Verdadero-falso

Indique si cada una de las oraciones siguientes es verdadera o falsa.

Al final del periodo contable, se preparan tres balances de prueba.

Los montos en las columnas de Ajuste son siempre añadidos a los montos en las columnas de Balance de Prueba para determinar los montos en las columnas del Balance de Prueba Ajustado.

Si una pérdida neta ocurre, aparece en la columna de crédito de Estado de Resultados y en la columna de débito del Estado de Pérdidas y Ganancias.

Después que el proceso de cierre está completo, no existe ningún balance en las cuentas de ganancia,gasto, Dividendos o Resumen de Ingreso.

El balance de prueba para después de cierre puede contener cuentas de ganancia y gasto.

Todos los sistemas contables actualmente en uso son computarizados.

Elección múltiple

Seleccione la mejor respuesta para cada una de las siguientes preguntas.

¿Cuál de las siguientes cuentas es menos probable de ser ajustada en la hoja de trabajo?

a. Suministros en Mano.

b. Terreno.

c. Alquiler Pre Pagado.

d. Tarifas de Entrega no Ganadas.

Si las columnas del Balance General no igualan, el error probablemente está en:

a. El libro diario general.

b. El libro mayor general.

c. Las últimas seis columnas de la hoja de trabajo.

d. Las primeras seis columnas de la hoja de trabajo.

¿El ingreso neto de un periodo aparece en todos a excepción de cuál de los siguientes?

a. las columnas de débito del Estado de Resultados de la hoja de trabajo.

b. La columna de crédito del Estado de Pérdidas y Ganancias de la hoja de trabajo.

c. Estado de pérdidas y ganancias.

d. Balance general.

¿Cuál de las siguientes afirmaciones es falsa sobre el proceso de cierre?

a. La cuenta de Dividendos se cierra a Resumen de Ingreso.

b. El cierre de las cuentas de gasto resulta en un débito a Resumen de Ingreso.

c. El cierre de ganancias resulta en un crédito a Resumen de Ingreso.

d. La cuenta de Resumen de Ingreso se cierra a la cuenta de Utilidades Retenidas.

¿Cuál de las siguientes afirmaciones es verdadera sobre el balance general clasificado?

a. Los activos corrientes incluyen efectivo, cuentas por cobrar y equipamiento.

b. Activos de largo plazo, propiedad y equipamiento es una categoría de activos de largo plazo.

c. Obligaciones actuales incluyen cuentas por pagar, salarios por pagar y notas por cobrar.

d. Patrimonio de los accionistas se subdivide en categorías actuales y de largo plazo.

Ahora vaya a “Respuestas al auto-examen” al final del capítulo para verificar sus respuestas.

Preguntas

- ¿En qué nivel del ciclo contable usualmente se prepara una hoja de trabajo?
- ¿Por qué se preparan los estados financieros antes que los asientos de ajuste y cierre sean registrados en el libro diario y libro mayor?
- Describa los propósitos para los que se prepara la hoja de trabajo.
- Ha recibido los libros de contabilidad de un negocio pequeño como un trabajo de medio tiempo. Al final del primer periodo contable, ha completado parcialmente la hoja de trabajo al ingresar las cuentas correctas del libro mayor y los balances de las columnas de Balance de Prueba. Le pregunta al gerente, “¿Dónde está la lista de la información adicional que puedo usar para ingresar los asientos de ajuste?” El gerente dice que no existe esa lista. (En todos los problemas del texto que ha hecho, siempre se le ha proporcionado esta información.) ¿Cómo obtendría esta información para esta situación de la vida real? ¿Cuáles son las consecuencias de no realizar todos los ajustes requeridos al final del periodo contable?
- ¿Cómo se determinan los montos de las columnas de una hoja de trabajo del Balance de Prueba Ajustado?
- La hoja de trabajo para Bridges Company muestra ingreso neto de USD 40,000. Los siguientes cuatro ajustes fueron ignorados:
    - Tarifa de Suscripciones ganada, USD 1,200.
    - Depreciación de equipamiento, USD 4,000.
    - Depreciación de edificio, USD 10,000.
    - Salarios devengados, USD 3,000. ¿Cuál es el ingreso neto correcto?
- Después de que las columnas del Balance de Prueba Ajustado han sido totalizadas, ¿cuáles balances de cuentas se extienden a las columnas del Estado de Ingreso, cuáles balances de cuenta se extienden a las columnas de Estado de Pérdidas y Ganancias y cuáles balances de cuenta se extienden a las columnas de Balance General?
- ¿Cómo se prepara el estado de pérdidas y ganancias?
- ¿Cuál es el propósito de los asientos de cierre? ¿Cuáles cuentas no son afectadas por asientos de cierre?
- Una compañía tiene ingreso neto de USD 50,000 del año. ¿En qué columnas de la hoja de trabajo aparecería el ingreso neto?
- ¿Es posible preparar estados financieros mensuales sin registrar los asientos de ajuste y cierre al libro diario y libro mayor? ¿Cómo?
- ¿Cuál es el propósito de un balance de prueba para después del cierre?
- Describa algunas de las maneras en las que el sistema contable manual ha evolucionado.
- ¿Cuándo se empezaron a usar los sistemas contables computarizados?
- Defina un sistema contable.
- ¿Cuáles son las diferencias entre un balance general clasificado y un balance general no clasificado?

- **Pregunta del mundo real** Refiérase a "Una perspectiva más amplia: Habilidades de largo arrastre" para contestar las siguientes preguntas verdadero-falso:
  - Las mismas habilidades son necesarias en cada nivel en una firma de CPA.
  - Las dos cualidades más importantes en un nivel de contador de personal son una actitud positiva y la habilidad de aprender rápidamente mientras se adapta a situaciones poco familiares.
  - El contador senior necesita habilidades gerenciales además de habilidades técnicas.
  - Los socios se involucran cada vez más en temas técnicos y tienen menos y menos interacción con la gente.
- **Pregunta del mundo real** Refiriéndose al Reporte anual del apéndice en su texto, identifique las clasificaciones (o categorías) de activos usados por The Limited en su balance general.
- **Pregunta de mundo real** Refiriéndose al Reporte anual del apéndice en su texto, identifique las clasificaciones (o categorías) de obligaciones usadas por The Limited en su balance general.

Ejercicios

Ejercicio A Liste los pasos de un ciclo contable. ¿El sistema todavía funcionaría si alguno de los pasos fueran realizados fuera de orden?

Ejercicio B Tres de los títulos más importantes de una hoja de trabajo son Balance de Prueba, Estado de Resultados y Balance General. Determine bajo cuales títulos principales aparecerían cada uno de los siguientes ítemes y si sería un débito o un crédito. (Por ejemplo, Efectivo aparecería en el lado de débito de las columnas del Balance de Prueba y Balance General.)

		Balance de Prueba		Estado de Resultados		Estado de Pérdidas y Ganancias		Balance General	
	Títulos de Cuentas	**Débito**	**Crédito**	**Débito**	**Crédito**	**Débito**	**Crédito**	**Débito**	**Crédito**
a.	*Cuentas por Cobrar*								
b.	*Cuentas por Pagar*								
c.	*Ganancia de Interés*								
d.	*Gasto de Promoción*								
e.	*Capital en Acciones*								
f.	*Utilidades Retenidas (Ini.)*								
g.	*Ingreso neto del mes*								
h.	*Utilidades Retenidas (Fin.)*								

Ejercicio C Asuma un balance inicial en Utilidades Retenidas de USD 84,000 e ingreso neto para el año de USD 36,000. Ilustre cómo estos aparecerían en las columnas del Estado de Pérdidas y Ganancias y en las columnas del Balance General en la hoja de trabajo.

Ejercicio D En el ejercicio previo, si existiera un balance de débito de USD 216,000 en la cuenta de Utilidades Retenidas al inicio del año y una pérdida neta de USD 192,000 para el año, muestre cómo estos aparecerían en la hoja de trabajo.

Ejercicio E Damon Davis estaba preparando una hoja de trabajo para Drano Plumbing Company. Calculó el ingreso neto de USD 50,000. Cuando sumó las columnas del Balance General, el total era un débito de USD 400,000; y un crédito de USD 300,000. ¿Cuál fue la causa probable de esta diferencia? Si esta no era la causa, ¿qué debería hacer él para encontrar el error?

Ejercicio F El balance de prueba de Printer Repair Company al 31 de diciembre 2010, contiene los siguientes balances de cuenta listados en orden alfabético para aumentar sus habilidades en ordenar montos en las columnas correctas de la hoja de trabajo.

Printer Repair Company

Balances de Cuentas del Balance de Prueba

31 de diciembre 2010

Cuentas por Pagar	*$ 41,000*
Cuentas por Cobrar	*92,000*
Depreciación acumulada-Edificios	*25,000*
Depreciación acumulada-Equipamiento	*9,000*
Edificios	*140,000*
Capital en Acciones	*65,000*
Efectivo	*60,000*
Equipamiento	*36,000*
Seguro Pre Pagado	*3,600*
Utilidades Retenidas, 1 enero 2010	*4.8*
Gastos de Salarios	*96,000*
Ganancia de Servicio	*290,000*
Suministros en Mano	*4,000*
Gasto de Servicios Públicos	*3,200*

Usando estos balances de cuentas y la siguiente información adicional, prepare una hoja de trabajo para Printer Repair Company. Ordene las cuentas en su orden aproximado usual.

- Suministros en mano al 31 de diciembre 2010, tienen un costo de USD 2,400.
- El balance en la cuenta de Seguro Pre Pagado representa el costo de una póliza de seguro de dos años que cubre el periodo desde 1 de enero 2010, hasta el 31 de diciembre 2011.
- Las vidas estimadas de activos que se pueden depreciar son edificios, 40 años y equipamiento, 20 años. Ningún valor remanente se anticipa.

Ejercicio G Texban Corporation tenía un balance del 1 de enero 2010 en su cuenta de Utilidades Retenidas de USD 90,000. Para el año 2010, el ingreso neto era USD 50,000 y los dividendos declarados y pagados eran USD 24,000. Prepare un estado de pérdidas y ganancias para el año de cierre al 31 de diciembre 2010.

Ejercicio H Rubino Company reportó un ingreso neto de USD 100,000 para el año en curso. La revisión de la hoja de trabajo y datos complementarios indican que los siguientes ítemes fueron ignorados:

- Salarios devengados eran de USD 6,000 al 31 de diciembre.
- Depreciación sobre el equipo adquirido el 1 de julio ascendía a USD 4,000.

Basado en esta información, (a) ¿qué asientos de ajuste de libro diario debieron ser hechas al 31 de diciembre, y (b) ¿cuál es el ingreso neto correcto?

Ejercicio I Refiérase a la hoja de trabajo preparada en el ejercicio de Printer Repair Company. Prepare los asientos de ajuste y de cierre del libro diario.

Ejercicio J Los totales de las columnas del Estado de Resultados en una hoja de trabajo preparada al 31 de diciembre 2010, eran débito, USD 500,000; y crédito, USD 900,000. En el formato de una cuenta-T, muestre cómo los registros a la cuenta de Resumen de Ingreso aparecerían como resultado del proceso de cierre. Identifique lo que cada registro representa.

Ejercicio K Después del ajuste, estos balances de cuenta seleccionados de Cold Stream Campground son:

	Débitos	**Créditos**
Utilidades retenidas		$540,000.00
Ganancia de alquiler		960000
Gasto de salarios	$336,000.00	
Gasto de depreciación-edificios	64000	
Gasto de servicios públicos	208000	
Dividendos	32000	

En formato de cuenta-T, muestre cómo serían registrados los asientos de diario para cerrar los libros del periodo. (No necesita mostrar los asientos de cierre del libro diario.) Ingrese estos balances en las cuentas antes de

hacerlo. Marque los registros desde el primer asiento de cierre del libro diario con el número (1), el segundo con el número (2), etc.

Ejercicio L Los siguientes balances de cuenta aparecen en las columnas de Estado de Resultados de las entradas de la hoja de trabajo preparados para Liu Company para el año de cierre al 31 de diciembre:

Títulos de Cuentas	Estado de Resultados	
	Débito	Crédito
Ganancia de Servicio		*330,000*
Gasto de Promoción	*1,350*	
Gasto de Salarios	*130,000*	
Gasto de Servicios Públicos	*2,250*	
Gasto de Seguro	*900*	
Gasto de Alquiler	*6,750*	
Gasto de Suministros	*2,250*	
Gasto de Depreciación-Equipamiento	*4,500*	
Gasto de Interés	*562*	
Ganancia de Interés		*1,125*
	148,552	*331,125*
Ingreso Neto	*182,553*	
	331,125	*331,125*

Prepare los asientos de cierre del libro diario.

Ejercicio M ¿Cuál de las siguientes cuentas probablemente aparezcan en el balance de prueba para después de cierre para la Blake Company?

- Cuentas por Cobrar
- Efectivo
- Ganancia de Servicio
- Edificios
- Gasto de Salarios
- Capital en Acciones
- Dividendos
- Cuentas por Pagar
- Resumen de Ingreso
- Tarifas de Suscripciones No Ganadas

Ejercicio N Usando la leyenda a la derecha, determine la categoría (número) a la cuál usted acomodaría cada uno de estos ítemes.

	Ítem		**Leyenda**
a.	*Terreno.*	*1.*	*Activos corrientes.*
b.	*Valores comerciables.*	*2.*	*Inversiones de largo plazo.*
c.	*Documentos por pagar, con vencimiento en tres años.*	*3.*	*Propiedad, activo de largo plazo y equipamiento.*
d.	*Impuestos retenidos de empleados.*	*4.*	*Activos intangibles.*
e.	*Patentes.*	*5.*	*Obligaciones actuales.*
f.	*Utilidades retenidas.*	*6.*	*Obligaciones de largo plazo.*
g.	*Tarifas de suscripciones no ganadas.*	*7.*	*Patrimonio de los accionistas.*
h.	*Bonos de otra corporación (inversión de 20 años).*		
i.	*Documentos por pagar, con vencimiento de seis meses.*		
j.	*Depreciación acumulada.*		

Ejercicio O Los datos siguientes vienen del reporte anual del 2001 de The Procter & Gamble Company y sus subsidiarias. Esta compañía vende una amplia selección de productos de lavandería, limpieza, papelería, cuidados de belleza, salud, alimentos y bebidas en más de 140 países del mundo. Las marcas líder incluyen Ariel, Crest, Pampers, Pantene, Crisco, Vicks y Max Factor. Los montos están en millones.

	30 de junio	
	2001	**2000**
Activos corrientes	*$10,889*	*$10,146*
Obligaciones actuales	*9,846*	*10,141*

Calcule los índices de solvencia para los dos años. Comente si la tendencia es favorable o desfavorable.

Problemas

Problema A El siguiente balance de prueba ajustado es de Jasper Appliance Repair Company:

JASPER APPLIANCE REPAIR COMPANY

Balance de Prueba Ajustado

30 de junio 2010

	Débitos	**Créditos**
Efectivo	*$ 63,000*	
Cuentas por Cobrar	*42,000*	
Camionetas	*110,000*	
Depreciación Acumulada-Camionetas		*$ 30,000*
Cuentas por Pagar		*10,800*
Documentos por Pagar		*20,000*
Capital en Acciones		*50,000*
Utilidades Retenidas, 1 de julio 2009		*5,500*
Dividendos	*10,000*	
Ganancia de Servicio		*230,000*
Gasto de Alquiler	*12,000*	
Gasto de Promoción	*5,000*	
Gasto de Salarios	*90,000*	
Gasto de Suministros	*1,500*	
Gasto de Seguro	*1,200*	
Gasto de Depreciación-Camionetas	*10,000*	
Gasto de Interés	*1,000*	
Gastos Varios	*600*	
	$346,300	*$346,300*

Prepare los asientos de diario al final del año fiscal, 30 de junio 2010.

Problema B El balance de prueba ajustado para Denver Architects , Inc., sigue:

DENVER ARCHITECTS, INC.

Balance de Prueba Ajustado

31 de diciembre 2010

	Débitos	**Créditos**
Efectivo	*$ 90,000*	
Cuentas por Cobrar	*20,000*	
Interés por Cobrar	*200*	
Documentos por Cobrar	*4,000*	
Seguro Pre Pagado	*960*	
Alquiler Pre Pagado	*2,400*	
Suministros en Mano	*600*	

Equipamiento	*60,000*	
Depreciación Acumulación-Equipamiento		*$ 12,500*
Edificios	*140,000*	
Depreciación Acumulada-Edificios		*15,000*
Terreno	*56,240*	
Cuentas por Pagar		*60,000*
Documentos por Pagar		*10,000*
Interés por Pagar		*750*
Salarios por Pagar		*7,000*
Capital en Acciones		*100,000*
Utilidades Retenidas, 1 de enero 2010		*20,200*
Dividendos	*40,000*	
Ganancia de Servicio		*360,000*
Gasto de Seguro	*1,920*	
Gasto de Alquiler	*9,600*	
Gasto de Promoción	*1,200*	
Gasto de Depreciación-Equipamiento	*2,500*	
Gasto de Depreciación-Edificios	*3,000*	
Gasto de Suministros	*2,280*	
Gasto de Salarios	*150,000*	
Gasto de Interés	*750*	
Ganancia de Interés		*200*
	$ 585,650	*$ 585,650*

a. Prepare un estado de resultados.

b. Prepare un estado de pérdidas y ganancias.

c. Prepare un balance general clasificado.

d. Prepare los asientos de cierre del libro diario.

e. Muestre el balance de prueba para después del cierre asumiendo que ha registrado los asientos de cierre al libro mayor general.

Problema C El siguiente balance de prueba y datos adicionales son de Sure Sale Reality Company.

SURE SALE REALTY COMPANY

Balance de Prueba

31 de diciembre 2010

	Débitos	**Créditos**
Efectivo	*$ 62,800*	
Cuentas por Cobrar	*117,120*	
Alquiler Pre Pagado	*46,080*	
Equipamiento	*173,760*	
Depreciación Acumulación-Equipamiento		*$ 21,120*
Cuentas por pagar		*62,400*
Capital en Acciones		*96,000*
Utilidades Retenidas, 1 de enero 2010		*49,920*
Dividendos	*46,080*	
Ganancia de Comisiones		*653,200*
Gasto de Salarios	*321,600*	
Gasto de Viaje	*96,480*	
Gastos Varios	*18,720*	

	$ 882,640	*$ 882,640*

El alquiler pre pagado es para el periodo 1 de julio 2010, al 30 de junio 2011.

El equipamiento tiene una vida esperada de 10 años sin valor remanente.

Salarios devengados son USD 11,520.

Gastos de viaje devengados pero no reembolsados al personal de ventas al 31 de diciembre eran de USD 17,280

a. Prepare una hoja de trabajo de 12 columnas para el año de cierre al 31 de diciembre 2010. No necesita incluir números de cuentas o explicaciones de ajustes.

b. Prepare entradas de bitácora de ajuste.

c. Prepare entradas de bitácora de cierre.

Problema D El siguiente balance de prueba y datos adicionales son de South Sea Tours, Inc.:

SOUTH SEA TOURS, INC.
Balance de Prueba
31 de diciembre 2010

	Débitos	**Créditos**
Efectivo	*$ 109,050*	
Cuentas por Cobrar	*133,750*	
Seguro Pre Pagado	*4,350*	
Promoción Pre Pagado	*18,000*	
Documentos por Cobrar	*11,250*	
Terreno	*90,000*	
Edificios	*165,000*	
Depreciación Acumulada-Edificios		*$ 49,500*
Equipamiento de Oficina	*83,400*	
Depreciación Acumulada-Equipamiento de Oficina		*16,680*
Cuentas por Pagar		*56,850*
Documentos por Pagar		*75,000*
Capital en Acciones		*240,000*
Utilidades Retenidas, 1 enero 2010		*47,820*
Dividendos	*30,000*	
Ganancia de Servicio		*368,350*
Gasto de Salarios	*96,000*	
Gasto de Viaje	*111,000*	
Ganancia de Interés		*600*
Gasto de Interés	*3,000*	
	$ 854,800	*$ 854,800*

La compañía consistentemente siguió la política de debitar inicialmente todos los ítemes pre pagados a cuentas de activos.

Los edificios tienen una vida esperada de 50 años sin valor remanente.

El equipamiento de oficina tiene una vida esperada de 10 años sin valor remanente.

Interés devengado de documentos por cobrar es USD 450.

Interés devengado en documentos por pagar es USD 1,000.

Salarios devengados son USD 2,100.

Seguro pre pagado vencido de USD 3,750.

Promoción pre pagada vencida de USD 16,500.

4. Completando el ciclo contable

a. Prepare una hoja de trabajo de 12 columnas para el año de cierre al 31 de diciembre. No necesita incluir números de cuentas. Explique brevemente las entradas en las columnas de Ajuste al pie de las hojas de trabajo, como se hizo en la Tabla 8.

b. Prepare las entradas requeridas de cierre.

Problema E El siguiente balance de prueba y datos adicionales son de Florida Time-Share Property Management Company:

FLORIDA TIME-SHARE PROPERTY MANAGEMENT COMPANY
Balance de Prueba

31 de diciembre 2010

	Débitos	**Créditos**
Efectivo	*$ 424,000*	
Alquiler Pre Pagado	*28,800*	
Seguro Pre Pagado	*7,680*	
Suministros en Mano	*2,400*	
Equipamiento de oficina	*24,000*	
Depreciación Acumulada-Equipamiento de Oficina		*$ 5,760*
Automóviles	*64,000*	
Depreciación Acumulación-Automóviles		*16,000*
Cuentas por Pagar		*2,880*
Tarifas de Administración No Ganadas		*12,480*
Capital en Acciones		*360,000*
Utilidades Retenidas, enero 1 2010		*120,640*
Dividendos	*28,000*	
Ganancia de Comisiones		*260,000*
Ganancia de Tarifa de Administración		*19,200*
Gasto de Salarios	*199,840*	
Gasto de Promoción	*2,400*	
Gasto de Gasolina y Aceite	*14,240*	
Gasto Varios	*1,600*	
	$ 796,960	*$ 796,960*

Gasto de seguro del año, USD 3,840.

Gasto de alquiler del año, USD 19,200.

Gasto de depreciación: equipamiento de oficina, USD 2,880; y automóviles, USD 12,800.

Salarios ganados pero no pagados al 31 de diciembre, USD 26,640.

Suministros en mano al 31 de diciembre, USD 1,000.

Las tarifas de administración no ganadas fueron recibidas y registradas el 1 de noviembre 2010. El pago por adelantado cubría seis meses de administración de un edificio de departamentos.

a. Prepare una hoja de trabajo de 12 columnas para el cierre de año al 31 de diciembre 2010. No necesita incluir números de cuentas o explicaciones de ajustes.

b. Prepare un estado de resultados.

c. Prepare un estado de pérdidas y ganancias.

d. Prepare un balance general clasificado.

e. Prepare asientos de ajuste y de cierre.

Problemas alternativos

Problema alternativo A El siguiente balance de prueba ajustado es de Dream Home Realty Company:

DREAM HOME REALTY COMPANY
Balance de Prueba Ajustado
30 de junio 2010

	Débitos	Créditos
Efectivo	*$ 98,000*	
Cuentas por Cobrar	*40,000*	
Equipamiento de Oficina	*35,000*	
Depreciación Acumulada—Equipamiento de Oficina		*$ 14,000*
Automóviles	*40,000*	
Depreciación Acumulada—Automóviles		*20,000*
Cuentas por Pagar		*63,000*
Capital en Acciones		*75,000*
Utilidades Retenidas, 1 julio 2009		*54,700*
Dividendos	*5,000*	
Ganancia de Comisiones		*170,000*
Gasto de Salarios	*25,000*	
Gasto de Comisiones	*120,000*	
Gasto de Gasolina y Aceite	*4,000*	
Gasto de Alquiler	*14,800*	
Gasto de Suministros	*1,400*	
Gasto de Servicios Públicos	*2,000*	
Gasto de Depreciación—Equipamiento de Oficina	*3,500*	
Gasto de Depreciación—Automóviles	*8,000*	
	$ 396,700	*$ 396,700*

Prepare los asientos de cierre del libro diario al final del año fiscal, 30 de junio 2010.

Problema alternativo B El balance de prueba ajustado para Penrod Insurance Consultants, Inc., sigue:

Penrod Insurance Consultants, Inc.
Balance de Prueba Ajustado
31 de diciembre 2010

	Débitos	Créditos
Efectivo	*$ 107,200*	
Cuentas por Cobrar	*68,000*	
Interés por Cobrar	*400*	
Notas por Cobrar	*20,000*	
Seguro Pre Pagado	*2,400*	
Suministros en Mano	*1,800*	
Terreno	*32,000*	
Edificios	*190,000*	
Depreciación Acumulada—Edificios		*$ 40,000*
Equipamiento de Oficina	*28,000*	
Depreciación Acumulada—Equipamiento de Oficina		*8,000*
Cuentas por Pagar		*48,000*
Salarios por Pagar		*8,500*
Interés por Pagar		*900*

Documentos por Pagar (vencen 2011)		*64,000*
Capital en Acciones		*120,000*
Utilidades Retenidas, 1 enero 2010		*42,800*
Dividendos	*40,000*	
Ganancia de Comisiones		*392,520*
Gasto de Promoción	*24,000*	
Gasto de Comisiones	*75,440*	
Gasto de Viaje	*12,880*	
Gasto de Depreciación—Edificios	*8,500*	
Gasto de Salarios	*98,400*	
Gasto de Depreciación—Equipamiento de Oficina	*2,800*	
Gasto de Suministros	*3,800*	
Gasto de Seguro	*3,600*	
Gasto de Reparaciones	*1,900*	
Gasto de Servicios Públicos	*3,400*	
Gasto de Interés	*1,800*	
Ganancia de Interés		*1,600*
	$ 726,320	*$ 726,320*

a. Prepare un estado de resultados para el año de cierre al 31 de diciembre 2010.

b. Prepare un estado de pérdidas y ganancias.

c. Prepare un balance general clasificado.

d. Prepare entradas de bitácora de cierre.

e. Muestre el balance de prueba para después del cierre asumiendo que ha registrado los asientos de cierre al libro mayor general.

Problema alternativo C El siguiente balance de prueba y datos adicionales son de Ramon Data Processing Company:

RAMON DATA PROCESSING COMPANY

Balance de Prueba

31 de diciembre 2010

	Débitos	**Créditos**
Efectivo	*$ 76,000*	
Cuentas por Cobrar	*98,000*	
Alquiler Pre Pagado	*7,200*	
Seguro Pre Pagado	*2,400*	
Equipamiento	*80,000*	
Depreciación Acumulada—Equipamiento		*$ 40,000*
Cuentas por Pagar		*30,000*
Capital en Acciones		*100,000*
Utilidades Retenidas, 1 de enero 2010		*65,600*
Dividendos	*24,000*	
Ganancia de Servicio		*370,000*
Gasto de Comisiones	*270,000*	
Gasto de Viaje	*36,000*	
Gastos Varios	*12,000*	
	$ 605,600	*$ 605,600*

El alquiler pre pagado es para el periodo de 1 de enero 2010, al 31 de diciembre 2011.

El equipamiento se espera que dure 10 años sin valor remanente.

El seguro pre pagado era para el periodo de 1 de abril 2010, al 31 de marzo 2011.

Las comisiones por pagar devengado suman USD 3,000 al 31 de diciembre.

a. Prepare una hoja de trabajo de 12 columnas para el año de cierre al 31 de diciembre 2010. No necesita incluir números de cuentas o explicaciones de ajustes.

b. Prepare los asientos de ajuste del libro diario.

c. Prepare los asientos de cierre del libro diario.

Problema alternativo D El siguiente balance de prueba y datos adicionales son para Best-Friend Pet Hospital, Inc.

BEST-FRIEND PET HOSPITAL, INC. Balance de Prueba 31 de diciembre 2010		Débitos	Créditos
Efectivo	*$*	*16,490*	
Cuentas por Cobrar		*54,390*	
Suministros en Mano		*900*	
Seguro Contra Incendios Pre Pagado		*1,800*	
Alquiler Pre Pagado		*21,600*	
Equipamiento		*125,000*	
Depreciación Acumulada —Equipamiento			*$ 25,000*
Cuentas por Pagar			*29,550*
Documentos por Pagar			*9,000*
Capital en Acciones			*150,000*
Utilidades Retenidas, 1 de enero 2010			*20,685*
Ganancia de Servicio			*179,010*
Gasto de Interés		*225*	
Gasto de Salarios		*142,200*	
Gasto de Promoción		*29,250*	
Gasto de Suministros		*2,135*	
Gastos Varios		*3,705*	
Gasto Legal y Contable		*13,750*	
Gasto de Servicios Públicos		*1,800*	
	$	*413,245*	*$ 413,245*

La compañía consistentemente siguió la política de debitar inicialmente todos los ítemes pre pagados a las cuentas de activos.

Seguro contra incendios pre pagado es de USD 600 al fin de año.

Suministros en mano son USD 638 al fin de año.

Alquiler pre pagado es USD 2,625 al fin de año.

El equipamiento se espera que dure 10 años sin valor remanente.

Salarios devengados son de USD 2,625.

a. Prepare una hoja de trabajo de 12 columnas para el año de cierre al 31 de diciembre 2010. No necesita incluir números de cuentas. Brevemente explique las entradas en las columnas de Ajuste al pie de la hoja de trabajo como se hizo en la Tabla 8.

b. Prepare los asientos de cierre del 31 de diciembre 2010.

Problema alternativo E El siguiente balance de prueba y datos adicionales son de Roswell Interior Decorators, Inc.:

ROSWELL INTERIOR DECORATORS, INC
Balance de Prueba
31 de diciembre 2010

	Débitos	**Créditos**
Efectivo	*$ 85,400*	
Cuentas por Cobrar	*81,600*	
Suministros en Mano	*4,000*	
Alquiler Pre Pagado	*12,240*	
Promoción Pre Pagada	*2,880*	
Seguro Pre Pagado	*4,400*	
Equipamiento de Oficina	*7,600*	
Depreciación Acumulada—Equipamiento de Oficina		*$ 2,760*
Muebles de Oficina	*29,200*	
Depreciación Acumulada—Muebles de Oficina		*8,280*
Cuentas por Pagar		*25,200*
Documentos por Pagar (vencen 2011)		*4,000*
Capital en Acciones		*100,000*
Utilidades Retenidas, 1 de enero 2010		*22,400*
Dividendos	*45,520*	
Ganancia de Servicio		*250,000*
Gasto de Salarios	*98,800*	
Gasto de Servicios Públicos	*20,000*	
Gastos Varios	*24,000*	
	$ 412,640	*$ 412,640*

Suministros en mano al 31 de diciembre 2010, son USD 1,000.

Gasto de alquiler del 2010 es USD 10,000.

Gasto de promoción para 2010 es USD 2,304.

Gasto de seguro para 2010 es USD 2,400.

Gasto de depreciación en equipamiento de oficina, USD 912, y muebles de oficina, USD 3,000.

Interés devengado en documentos por pagar es USD 150.

Salarios devengados son USD 4,200.

a. Prepare una hoja de trabajo de 12 columnas para el año de cierre al 31 de diciembre 2010. No necesita incluir números de cuentas.

b. Prepare un estado de resultados.

c. Prepare un estado de pérdidas y ganancias.

d. Prepare un balance general clasificado.

e. Prepare asientos de ajuste y de cierre.

Más allá de los números—Pensamiento crítico

Caso de decisión empresarial A Heather and Dan Holt se conocieron cuando ambos eran empleados en el departamento de decoración y tapicería de una fábrica de automóviles. Después de casarse, decidieron ganar dinero extra haciendo pequeños trabajos con lona, vinilo y productos de tapicería. Su trabajo era considerado excelente, y por demanda de los clientes, decidieron crear su propia empresa, operando desde el sótano de su propia casa. Para

hacer esto, invirtieron USD 120,000 en efectivo en su negocio. Gastaron USD 10,500 en una máquina de coser (vida esperada, 10 años) y USD 12,000 para otras herramientas y equipamiento (vida esperada, 5 años). Ellos aceptaban solo trabajos a medida, con los clientes proveyendo los materiales requeridos, para evitar almacenaje de inventario que no fueran suministros. Generalmente, ellos pedían un depósito por adelantado para todos los trabajos.

El negocio parecía exitoso desde el principio, mientras los Holts recibían ordenes de varios clientes. Pero sentían que algo no iba bien. Trabajaban duro y cobraban precios competitivos. Sin embargo, no parecía haber mucho efectivo disponible del negocio para cubrir necesidades personales inmediatas. En resumen, la chequera del negocio para el 2010, su segundo año de operaciones, mostraba:

Balance, 1 de enero 2010			*$*	*99,200*
Efectivo recibido de clientes:				
Por trabajo hecho en 2009	*$*	*36,000*		
Por trabajo hecho en 2010		*200,000*		
Por trabajo a ser hecho en 2011		*48,000*		*284,000*
			$	*383,200*
Efectivo pagado:				
Póliza de seguro de dos años con fecha 1 de enero 2010	*$*	*19,200*		
Utilities		*48,000*		
Suministros		*104,000*		
Otros Gastos		*72,000*		
Impuestos, incluyendo impuestos sobre ventas		*26,400*		
Dividendos		*40,000*		*309,600*
Balance, 31 de diciembre 2010			*$*	*73,600*

Considerando cuánto trabajaron, los Holts estaban preocupados que el balance de efectivo disminuía en USD 25,600 aunque solo recibían dividendos por USD 40,000. Su ingreso combinado de la fábrica de automóviles había sido USD 45,000. Estaban considerando seriamente cerrar el negocio y volver a trabajar para la fábrica de automóviles. Lo llamaron a usted pidiendo consejo. Usted descubrió lo siguiente:

De los suministros comprados en 2010, USD 24,000 se usaban en trabajos cuyas cuentas se enviaron a clientes el 2010; ningún suministro fue usado para algún trabajo.

El trabajo completado el 2010 y sus cuentas enviadas a clientes de las cuales no se había recibido efectivo a fin de año ascendían a USD 40,000.

Prepare un reporte escrito para los Holts, respondiendo a su teoría de que su negocio no es lo suficientemente rentable. (Pista: Prepare un estado de resultados para el 2010 e inclúyalo en su reporte.)

Análisis de reporte anual B Usando el apéndice de Reporte anual, calcule los índices de solvencia para los dos años que se muestran para The Limited, Inc. Escriba un resumen de los resultados de sus cálculos. Además, mire algo de los datos proporcionados por la compañía al preparar sus comentarios. Por ejemplo, mire el ingreso neto de los últimos tres años.

Perspectiva más amplia – Experiencia de redacción C Lea la sección de “Una perspectiva más amplia: Habilidades de largo arrastre”. Escriba una descripción de una carrera en contabilidad pública con una perspectiva más amplia en cada nivel dentro de una firma. Mencione las habilidades necesarias y cómo desarrollaría estas habilidades.

Proyecto grupal D En equipos de dos o tres estudiantes, entreviste a un contador gerencial. Contadores gerenciales pueden tener el título de gerente financiero (CFO), director financiero, o algún otro título dentro de la compañía. Busque información sobre las ventajas y desventajas de trabajar como un contador gerencial. También pregunte sobre la naturaleza del trabajo y sobre algún programa de capacitación que ofrece la compañía. Como un equipo, escriba un memorándum al instructor resumiendo los resultados de la entrevista. El título del memorándum debe contener la fecha, a quién corresponde, de quién, y el tema.

Proyecto grupal E Con un grupo pequeño de estudiantes, obtenga un reporte anual de la compañía en la cual tiene algún interés. Puede obtener el reporte anual de su instructor, la biblioteca, el Internet o de la compañía. Describa la naturaleza de cada ítem en el balance general clasificado. Probablemente tenga que hacer investigación en la biblioteca sobre algunos de los ítemes. Además, calcule el índice de solvencia para los dos años más recientes y comente. Escriba un reporte para su instructor resumiendo los resultados del proyecto.

Proyecto grupal F Con un grupo pequeño de estudiantes y usando recursos de la biblioteca, escriba un documento comparando las características de tres paquetes de software contables diferentes (como Peachtree Complete, Quikbooks Pro, DacEasy, MYOB Business Essentials, NetSuite Small Businee y Cougar Mountain). Proporcione las fortalezas y las debilidades de cada uno. Cite fuentes para la información y trate las citas directas apropiadamente.

Usando el Internet—Una vista del mundo real

Visite el siguiente sitio de Internet:

http://www.merck.com

Entre a las opciones disponibles en la pantalla bajo Relaciones de Inversionista hasta que haya localizado el balance general consolidado más reciente. En un reporte corto para su instructor, describa cómo obtuvo en balance general e identifique los títulos más grandes usados en el balance general. Por ejemplo, el primer título es Activos. Además calcule el índice de solvencia.

Visite el siguiente sitio de Internet:

http://www.kodak.com

Escriba “Reporte anual” en el enlace de búsqueda para localizar el reporte anual más reciente y luego encuentre el estado consolidado de posición financiero. Identifique los títulos más importantes dentro del balance general y calcule el índice de solvencia para el año más reciente. Escriba un memorándum para su instructor resumiendo sus hallazgos.

Respuestas al auto-examen

Verdadero-falso

Verdadero. Los tres balances de prueba son el balance de prueba no ajustado, el balance de prueba ajustado y el balance de prueba para después del cierre. Los primeros dos balances de prueba aparecen en la hoja de trabajo.

Falso. Si una cuenta de balance de débito (como Alquiler Pre Pagado) es acreditado en el ajuste, el monto en las columnas de Ajustes es restado del monto en las columnas del Balance de Prueba para determinar el monto para ese ítem en las columnas del Balance de prueba Ajustado.

Verdadero. La pérdida neta aparece en la columna de crédito de Estado de Resultados para igualar las columnas el Estado de Resultados. Luego la pérdida aparece en la columna de débito del Estado de Pérdidas y Ganancias porque reduce Utilidades Retenidas.

Verdadero. Todas estas cuentas están cerradas, o se reducen en balances de cero, como resultado del proceso de cierre.

Falso. Todas las cuentas de ganancia y gasto tienen balances de cero después del cierre.

Falso. Algunos sistemas contables manuales aún están en uso.

Multiple-choice

b. Es muy probable que las otras cuentas tengan que ser ajustadas. La cuenta de Terreno sería ajustada solo si se hubiera cometido un error que involucrara esa cuenta.

c. Las columnas del Balance de Prueba Ajustado deben igualar antes que los ítemes sean pasados al las columnas del Estado de Resultados, Estado de Pérdidas y Ganancias y del Balance General. Por lo tanto, si las columnas del Balance General no igualan, el error probablemente exista en las seis últimas columnas de la hoja de trabajo.

d. El ingreso neto para el periodo no aparece en el balance general. Aparece en todos los otros lugares listados.

a. la cuenta de Dividendos se cierra a la cuenta de Utilidades Retenidas en vez de a la cuenta de Resumen de Ingreso.

b. Activo de largo plazo, propiedad y equipamiento es una de las categorías de activos de largo plazo. La respuesta (a) no debe incluir equipamiento. La respuesta (c) no debe incluir documentos por cobrar. El patrimonio de los accionistas no es subdividida en categorías actuales y de largo plazo.

Problema de revisión detallada

Lopez Delivery Service Company tiene la siguiente tabla de cuentas:

Cuenta No.	Título de Cuenta	Cuenta No.	Título de Cuenta
100	*Efectivo*	*310*	*Utilidades Retenidas*
103	*Cuentas por Cobrar*	*320*	*Dividendos*
107	*Suministros en Mano*	*400*	*Ganancia de Servicio*
108	*Seguro Pre Pagado*	*507*	*Gasto de Salarios*
112	*Alquiler Pre Pagado*	*511*	*Gasto de Servicios Públicos*
140	*Edificios*	*512*	*Gasto de Seguro*
141	*Depreciación Acumulada—Edificios*	*515*	*Gasto de Alquiler*
150	*Camionetas*	*518*	*Gasto de Suministros*
151	*Depreciación Acumulada—Camionetas*	*520*	*Gasto de Depreciación—Edificios*
200	*Cuentas por Pagar*	*521*	*Gasto de Depreciación—Camionetas*
206	*Salarios por Pagar*	*568*	*Gastos Varios*
300	*Capital en Acciones*	*600*	*Resumen de Ingreso*

El balance de prueba para después del cierre al 31 de mayo 2010, era como sigue:

LOPEZ DELIVERY SERVICE COMPANY

Balance de Prueba para Después del Cierre

31 de mayo 2010

Cuenta No.	Título de Cuenta	Débitos	Créditos
100	*Efectivo*	*$ 80,000*	
103	*Cuentas por Cobrar*	*30,000*	
107	*Suministros en Mano*	*14,000*	
108	*Seguro Pre Pagado*	*4,800*	
112	*Alquiler Pre Pagado*	*12,000*	
140	*Edificios*	*320,000*	
141	*Depreciación Acumulada —Edificios*		*$ 36,000*
150	*Camionetas*	*80,000*	
151	*Depreciación Acumulada—Camionetas*		*30,000*

200	*Cuentas por Pagar*		*24,000*
300	*Capital en Acciones*		*300,000*
310	*Utilidades Retenidas*		*150,800*
		$ 540,800	*$ 540,800*

Las transacciones para junio 2010 eran como sigue:

Junio 1 Entregó servicios de entrega para clientes a cuenta, USD 60,000.

3 Pagó dividendos, USD 10,000.

4 Compró una camioneta a cuenta por USD 20,000.

7 Cobró USD 22,000 de las cuentas por cobrar.

8 Pagó USD 16,000 de las cuentas por pagar.

11 Compró USD 4,000 de suministros a cuenta. La cuenta de activos para suministros fue debitada.

17 Entregó servicios de entrega en efectivo, USD 32,000.

20 Pagó las cuentas de servicios públicos de junio, USD 1,200.

23 Pagó gastos varios de junio, USD 600.

28 Pagó salarios de USD 28,000 de junio.

- El gasto de depreciación de los edificios para junio es de USD 800.
- El gasto de depreciación de las camionetas para junio es de USD 400.
- Salarios devengados al 30 de junio son de USD 4,000.
- Una cuenta física mostró USD 12,000 de suministros en mano el 30 de junio.
- El balance del seguro pre pagado de USD 4,800 aplica a un periodo de dos años que empieza el 1 de junio 2010.
- El alquiler pre pagado de USD 12,000 aplica a un periodo de un año que empieza el 1 de junio 2010.
- Entregó USD 12,000 de servicios de entrega a clientes al 30de junio cuyas cuentas no se enviarán a esos clientes hasta julio.

a. Abra cuentas del Mayor de tres columnas para las cuentas listadas en la tabla de cuentas.

b. Ingrese los balances de cuentas del 31 de mayo 2010 en las cuentas.

c. Registre en el libro diario las transacciones de junio 2010.

d. Registre en el libro mayor las entradas del libro diario de junio e incluya referencias cruzadas (asuma todos los asientos de diario que aparecen en la página 10 del libro diario).

e. Prepare una hoja de trabajo de 12 columnas al 30 de junio 2010.

f. Prepare un estado de resultados, un estado de pérdidas y ganancias y un balance general clasificado.

g. Prepare y registre en el libro mayor los asientos de ajuste (asuma que aparecen en la página 11 del libro diario general)

h. Prepare y registre en el libro mayor los asientos de cierre (asuma que aparecen en la página 12 del libro diario general).

i. Prepare un balance de prueba para después de cierre.

5. Teoría contable

Objetivos de aprendizaje

Después de estudiar este capítulo, usted podrá:

- Identificar y discutir las suposiciones o conceptos que sustentan la contabilidad.
- Identificar y discutir los principios más importantes de contabilidad.
- Identificar y discutir las convenciones de modificación (o limitaciones) de la contabilidad.
- Describir el proyecto de marco conceptual del Consejo de Estándares de Contabilidad Financiera.
- Discutir la naturaleza y contenido del resumen de políticas significantes de contabilidad de una compañía en su reporte anual.

Una carrera como profesor de contabilidad

¿Disfruta la vida universitaria? ¿Disfruta enseñar a otros? Si es así, puede considerar una carrera como profesor de universidad. Aunque una posición como profesor de universidad puede pagar menos que otras carreras alternativas, los beneficios intangibles no son medibles. Un profesor de universidad puede hacer una diferencia real en las vidas de cientos, inclusive miles de estudiantes durante su carrera. Los estudiantes van a la universidad con gran potencial, pero necesitan de capacitación y guía adicional. El trabajo de un profesor de universidad es una inversión valiosa en el recurso más valioso de nuestra nación, la gente.

El profesorado de universidad generalmente enseña menos horas a la semana que los profesores de colegios en primaria y secundaria. Esto se debe a que la mayoría de los profesores de universidad tienen al menos dos responsabilidades importantes adicionales: investigación y servicio. El componente de investigación representa más que resumir lo que otros ya han aprendido. Representa llegar a nuevos conocimientos descubriendo cosas que eran previamente desconocidas. Por ejemplo, la investigación en contabilidad ha demostrado las maneras en que los números de contabilidad como ganancias y patrimonio de los accionistas se relacionan con los precios de las acciones. Esto ilustra la importancia de los números de contabilidad y ha resultado en una gran corriente de descubrimientos llamada investigación de Mercados de Capital. Además de enseñar y hacer investigación, la mayoría de los profesores también tienen responsabilidades significativas de servicio. Los profesores de contabilidad están involucrados en el servicio a la universidad, la profesión de contabilidad y en el público en general. Muchos profesores de universidad le dedican 10-20 horas o más cada semana al componente de servicio de sus trabajos.

La demanda para profesores de universidad varía grandemente por disciplina. En campos como Inglés, Artes, Filosofía y Psicología, existe una gran oferta de candidatos con profesiones especializadas y, así, la competencia para posiciones como profesores de universidad en estas áreas es intensa. Sin embargo, en campos aplicados como la contabilidad y la ingeniería, existe una escasez de candidatos con profesiones especializadas. Las oportunidades para profesores en estos campos aplicados son excelentes y la oportunidad de hacer una diferencia real en las vidas de otros es emocionante.

El Capítulo 1 brevemente introdujo el cuerpo de la teoría que sostiene los procedimientos de la contabilidad. En este capítulo, discutiremos la teoría contable en mayor profundidad. Ahora que ha aprendido sobre procedimientos contables, está mejor capacitado para relacionar estos conceptos teóricos con la práctica contable. La **teoría contable** es "un grupo de conceptos y suposiciones básicos y de principios relacionados que explican y guían las acciones de un contador para identificar, medir y comunicar información económica". [1]

Para algunas personas, la palabra teoría implica algo abstracto y fuera de alcance. Comprender la teoría detrás del proceso de contabilidad, sin embargo, nos ayuda a tomar decisiones en diversas situaciones contables. La teoría contable proporciona un marco lógico para la práctica contable.

La primera parte de este capítulo describe las suposiciones o conceptos, el proceso de medida, los principios principales y las convenciones o limitaciones de modificación. La teoría contable se ha desarrollado a lo largo de los años y está contenida en literatura contable autoritativa y en textos. La siguiente parte del capítulo describe el desarrollo del marco conceptual de la contabilidad del Consejo de Estándares de Contabilidad Financieros (FASB, por sus siglas en inglés). Este marco construye sobre la teoría contable desarrollada a lo largo del tiempo y sirve como una base para formular estándares contables en el futuro. Al presentar el cuerpo tradicional de la teoría antes que el marco conceptual le da una idea del desarrollo histórico de la teoría contable. Aunque existen coincidencias en las dos partes del capítulo, recuerde que el marco conceptual de la FASB construye sobre la teoría tradicional en vez de reemplazarla. La parte final del capítulo discute políticas contables significativas que están contenidas en reportes anuales emitidos por compañías y las ilustra con un ejemplo real de un reporte anual de Walt Disney Company.

Teoría de la contabilidad tradicional

La teoría de la contabilidad tradicional consiste en las suposiciones, reglas de medida, principios principales y convenciones (o limitaciones) de modificaciones. Las siguientes secciones describen estos aspectos de la teoría contable que influencia grandemente la práctica contable.

Suposiciones o conceptos

Las suposiciones o conceptos más importantes de la contabilidad son (1) entidad empresarial, (2) negocio en marcha (continuidad), (3) medida monetaria, (4) dólar estable y (5) periodicidad. Esta sección discute los efectos de estas suposiciones en el proceso contable.

Los datos recolectados en un sistema contable deben relacionarse con una unidad específica empresarial o una entidad. La **entidad empresarial** asume que cada negocio tiene una existencia separada de sus dueños, acreedores, empleados, clientes, grupos interesados y otros negocios. Para cada negocio (como un establo de caballos o un centro deportivo), el negocio, no el dueño del negocio, es la entidad contable. Así, los estados financieros se identifican como si pertenecieran a una entidad empresarial particular. El contenido de estos estados financieros reporta solo sobre las actividades, recursos y obligaciones de esa entidad.

Una entidad empresarial puede estar formada de varias entidades legales diferentes. Por ejemplo, una empresa grande (como la General Motors Corporation) puede consistir de varias corporaciones separadas, cada una siendo una entidad legal separada. Para los reportes, sin embargo, las corporaciones puede ser consideradas como una entidad empresarial porque tienen un propietario en común. El Capítulo 14 ilustra este concepto.

---

1 Asociación Americana de Contabilidad (American Accounting Association), Una Afirmación sobre la Teoría de Contabilidad Básica (*A Statement of Basic Accounting Theory)* (Sarasota, Fla., 1966), páginas 1-2.

Cuando los contadores registran transacciones empresariales para una entidad, asumen que trabajan con un negocio en marcha. La **suposición de negocio en marcha (continuidad)** afirma que una entidad continuará operando indefinidamente a menos que exista evidencia muy fuerte de que la entidad será terminada. La terminación de una entidad ocurre cuando una compañía para sus operaciones empresariales y vende sus activos. El proceso de terminación se llama **liquidación**. Si la liquidación es inminente, la suposición de negocio en marcha ya no es válida.

Los contadores a menudo citan la suposición de negocio en marcha para justificar el uso de costos históricos en vez de valores de mercado en la medición de los activos. Los valores del mercado son de menor significancia para una entidad que usa sus activos en vez de venderlos. Por otro lado, si una entidad se está liquidando, debe usar valores de liquidación para reportar activos.

La actividad económica de un negocio se registra y reporta normalmente en términos monetarios. La **medida monetaria** es el uso de una unidad monetaria como el dólar en vez de unidades físicas u otras unidades de medida. Usar una unidad monetaria particular proporciona a los contadores con una unidad común de medida para reportar actividad económica. Sin una unidad monetaria, sería imposible añadir ítemes como edificios, equipamiento e inventario a un balance general.

Los estados financieros identifican su unidad de medida (como el dólar norteamericano) de manera que el usuario del estado puede hacer comparaciones válidas de los montos. Por ejemplo, sería difícil comparar montos de activos relativos o rentabilidad de una compañía que reporta en dólares norteamericanos con una compañía que reporta con yenes japoneses.

En los Estados Unidos, los contadores hacen otra suposición sobre la medida monetaria-la suposición de la estabilidad del dólar. Bajo la **suposición de la estabilidad del dólar**, el dólar se acepta como una unidad de medida razonablemente estable. Así, los contadores no hacen ajustes por el valor cambiante del dólar en los estados financieros primarios.

Usar la suposición de la estabilidad del dólar crea la dificultad en la depreciación contable. Asuma, por ejemplo, que una compañía adquirió un edificio en 1975 y calculó la depreciación de línea recta de 30 años sobre el edificio sin ajustar los cambios en el valor del dólar. Así, la depreciación restada en 2008 es la misma que la depreciación restada en 1975. La compañía no hace ajustes por la diferencia entre los valores del dólar de 1975 y 2008. Ambos dólares se tratan como unidades monetarias de medida iguales a pesar de la inflación de precios substancial a lo largo de este período de 30 años. Los contadores y los ejecutivos han expresado su preocupación sobre este problema de inflación, especialmente durante los períodos de inflación alta.

De acuerdo con la **suposición de periodicidad (períodos de tiempo)**, los contadores dividen la vida de una entidad en meses o años para reportar sus actividades económicas. Luego, los contadores tratan de preparar reportes correctos de las actividades de la entidad para estos períodos. Aunque los reportes de este período de tiempo proporcionan información financiera útil y oportuna para inversores y acreedores, pueden no ser exactos para algunos de estos períodos de tiempo porque los contadores deben estimar el gasto de depreciación y otras entradas de ajuste.

Los reportes contables cubren períodos relativamente cortos. Estos períodos de tiempo son usualmente del mismo largo de manera que los usuarios de los estados puedan hacer comparaciones válidas del desempeño de una compañía de período a período. El largo del período contable debe estar declarado en los estados financieros. Por ejemplo, hasta hora, los estados de resultados en este texto se hicieron ya sea para un mes o un año. Las compañías

que publican sus estados financieros, como corporaciones públicas, generalmente preparan estados mensuales para gerencia interna y publican estados financieros trimestralmente y anualmente para usuarios externos de los estados.

Criterio de devengo y periodicidad El Capítulo 3 demostró que los estados financieros reflejan más correctamente el estado financiero y las operaciones de una compañía cuando se preparan con el criterio de devengo en vez del principio de caja de contabilidad. Bajo el principio de caja, registramos los ingresos cuando el efectivo se recibe y los gastos cuando el efectivo se paga. Bajo el criterio de devengo, sin embargo, registramos ganancias cuando los servicios se entregan o cuando los productos se venden y los gastos cuando se incurre en ellos.

La suposición de periodicidad requiere preparar entradas de ajuste bajo el criterio de devengo. Sin la suposición de periodicidad, un negocio tendría solo un período de tiempo que empieza desde su creación hasta su terminación. Luego, los conceptos de principio de caja y criterio de devengo de contabilidad serían irrelevantes porque todas las ganancias y todos los gastos serían registrados en ese período de tiempo y no serían asignados a períodos artificialmente cortos de un año o menos.

Aproximación y juicio debido a la periodicidad Para proporcionar información financiera periódica, los contadores a menudo deben estimar cuentas no cobrables esperadas (vea el Capítulo 9) y las vidas útiles de activos que pueden ser depreciados. La incertidumbre sobre eventos futuros evita la medida precisa y hace que la estimación sea necesaria en la contabilidad. Afortunadamente, estos estimados son a menudo razonablemente precisos.

Otros conceptos básicos

Otros conceptos contables básicos que afectan la contabilidad para entidades son (1) estados financieros de propósito general, (2) substancia sobre forma, (3) consistencia, (4) doble entrada y (5) articulación. A continuación la explicación de estos conceptos básicos de contabilidad.

Los contadores preparan **estados financieros de propósito general** a intervalos regulares para cumplir con mucha de la información necesaria de grupos externos y gerentes internos de alto nivel. En contraste, los contadores pueden recolectar información financiera de propósito especial para decisiones específicas, usualmente para una sola vez. Por ejemplo, la gerencia puede necesitar información específica para decidir si comprar o no un nuevo sistema informático. Debido a que la información financiera de propósito especial debe ser específica, esta información se obtiene de los registros contables detallados en vez de los estados financieros.

En algunas transacciones empresariales, la substancia económica de la transacción tiene conflictos con su forma legal. Por ejemplo, un contrato que es legalmente un alquiler puede, de hecho, ser equivalente a una compra. Una compañía puede tener un contrato de tres años para alquilar un automóvil a una tarifa de alquiler mensual establecida. Al final del período de alquiler, la compañía recibe el título del vehículo después de pagar una suma nominal (digamos, USD 1). La substancia económica de esta transacción es una compra en vez de un alquiler del vehículo. Así, bajo el concepto de substancia sobre forma, el vehículo es un bien en el balance general y es depreciado en vez de mostrar gasto de alquiler en el estado de resultados. Los contadores registran la substancia económica de la transacción en vez de su forma legal.

La **consistencia** generalmente requiere que una compañía use los mismos principios contables y prácticas de reporte a lo largo del tiempo. Este concepto prohíbe cambios indiscriminados de principios contables o de métodos, como el cambio de un método de inventario cada año. Sin embargo, la consistencia no prohíbe un cambio en

principios contables si la necesidad de información de los usuarios de estados financieros lo amerita. Cuando una compañía hace un cambio en los principios contables, debe hacer los siguientes declaraciones en los estados financieros: (1) naturaleza del cambio; (2) razones para el cambio; (3) efecto del cambio en el ingreso neto, si es significante y (4) efecto acumulativo del cambio en ingreso pasado.

El Capítulo 2 introdujo el concepto de contabilidad básica del método de doble entrada para registrar transacciones. Bajo el abordaje de la doble entrada, cada transacción tiene un efecto dual en cada grupo comprometido en la transacción. Así, para registrar una transacción, cada grupo debita al menos una cuenta y acredita al menos una cuenta. El total de débitos iguala al total de créditos en cada asiento de diario.

Cuando aprendió cómo preparar hojas de trabajo en el Capítulo 4, aprendió que los estados financieros están fundamentalmente relacionados y se **articulan** (interactúan) entre sí. Por ejemplo, arrastramos el monto de ingreso neto del estado de resultados al estado de pérdidas y ganancias. Luego arrastramos el balance final del estado de pérdidas y ganancias al balance general para igualar los activos totales y las acciones totales.

En la Tabla 15 resumimos las suposiciones o conceptos. La siguiente sección discute el proceso de medida que se usa en contabilidad.

El proceso de medida en contabilidad

Anteriormente, definimos la contabilidad como “el proceso de identificar, medir y comunicar información económica para permitir juicios informados de los usuarios de la información”.[2] En esta sección, nos concentramos en el proceso de medida de contabilidad.

Los contadores miden los activos de una entidad empresarial, obligaciones y patrimonio de los accionistas y cualquier cambio que ocurre con ellos. Al asignar los efectos de estos cambios a períodos de tiempo particulares (periodicidad), pueden encontrar el ingreso neto o la pérdida neta de la entidad contable para esos períodos.

Los contadores miden los activos de un negocio de diferentes maneras. Miden el efectivo a su monto especificado. El Capítulo 9 explica cómo miden los derechos de efectivo, como cuentas por cobrar, a sus flujos de entrada de efectivo esperados, tomando en consideración posibles incobrables. Miden inventarios, gastos pre pagados, activos a largo plazo e intangibles en sus costos históricos (montos reales pagados). Después de la fecha de adquisición, ellos arrastran algunos ítemes, como inventario, al valor del costo mínimo de mercado. Después de la fecha de adquisición, arrastran los activos de largo plazo e intangibles al costo original menos la depreciación acumulada o amortización. Ellos miden las obligaciones al monto del efectivo que será pagado o el valor de los servicios que serán entregados para satisfacer las obligaciones.

Los contadores pueden fácilmente medir algunos cambios en activos y obligaciones, como la adquisición de un bien a crédito y el pago de una obligación. Otros cambios en activos y obligaciones, como los registrados en entradas de ajuste, son más difíciles de medir porque a menudo involucran estimados y/o cálculos. El contador debe determinar cuando un cambio ha sucedido y el monto del cambio. Estas decisiones involucran la igualación de ganancias y gastos y son guiadas por los principios que se discuten a continuación.

2 Ibid., p. 1.

5. Teoría contable

Suposición o Concepto	*Descripción*	*Importancia*
Entidad empresarial	cada negocio tiene una existencia separada de sus dueños, acreedores, empleados, clientes, otros grupos interesados y otros negocios.	Define el ámbito del negocio como establo de caballos o centro deportivo. Identifica cuales transacciones deben ser registradas en los libros de la compañía.
Negocio en marcha (continuidad)	Una entidad continuará operando indefinidamente a menos que exista evidencia muy fuerte de que la entidad será terminada.	Permite que una compañía continúe arrastrando activos de largo plazo a sus costos históricos a pesar de un cambio en sus valores de mercado.
Medida monetaria	Cada negocio usa una unidad monetaria de medida, como el dólar, en vez de una unidad física u otras unidades de medida.	Proporciona a contadores con una unidad común de medida para reportar actividad económica. Este concepto nos permite añadir y sustraer ítemes en los estados financieros.
Estabilidad del dólar	El dólar se acepta como una unidad de medida razonablemente estable.	Nos permite no hacer ajustes en los estados financieros por el valor cambiante del dólar. Esta suposición funciona bastante bien en los Estados Unidos debido a una relativamente baja tasa de inflación.
Periodicidad (períodos de tiempo)	La vida de una entidad puede ser subdividida en meses o años para reportar sus actividades económicas.	Nos permite preparar estados financieros que cubren períodos más cortos que la vida entera de un negocio. Así, sabemos cómo se está desempeñando un negocio antes de que terminan sus operaciones. La necesidad de entradas de ajuste surge debido a este concepto y el uso de contabilidad de devengo.
Estados financieros de propósito general	Un grupo de estados financieros sirve las necesidades de todos los usuarios.	Permite a las compañías preparar solo un grupo de estados financieros en vez de un grupo separado para cada tipo potencial de usuario de estos estados. Los estados financieros deben estar libres de sesgos para que no favorezcan los intereses de cualquier tipo de usuario.
Substancia sobre forma	Los contadores deben registrar la substancia económica de una transacción en vez de su forma legal.	Estimula al contador a registrar la naturaleza verdadera de una transacción en vez de su naturaleza aparente. Este abordaje es el equivalente contable de "dilo como es." Una transacción aparente de alquiler que tiene todas las características de una compra debe ser registrada como una compra.
Consistencia	Generalmente requiere que una compañía use los mismos principios contables y prácticas de reportes en cada período contable.	Evita que una compañía cambie métodos contables en cualquier momento para presentar una mejor imagen o para manipular los ingresos. Los capítulos de inventario y depreciación (Capítulos 7 al 10) ambos mencionan la importancia de este concepto.
Doble entrada	Cada transacción tiene un efecto dual en cada compañía o grupo comprometido en la transacción.	Usa un sistema de controles y balances para ayudar a identificar si se cometieron errores al registrar las transacciones. Cuando los débitos no igualan los créditos, esta desigualdad inmediatamente nos señala que hay que parar y encontrar el error.
Articulación	Los estados financieros están fundamentalmente relacionados y articulados (interactúan) entre sí.	Los cambios en balances de cuentas durante un período contable se reflejan en estados financieros que se relacionan el uno con el otro. Por ejemplo, recibir ganancias aumenta ingreso neto en el estado de resultados, utilidades retenidas en el estado de pérdidas y ganancias, y activos y utilidades retenidas en el balance general. El estado de pérdidas y ganancias enlaza al estado de resultados con el balance general.

Tabla 15: Suposiciones y conceptos

Los grandes principios

Los principios de contabilidad generalmente aceptados (GAAP, por sus siglas en inglés) establecen estándares o métodos para presentar información contable financiera. Un formato de presentación estandarizado permite a los usuarios comparar más fácilmente la información financiera de diferentes compañías. Los principios contables generalmente aceptados han sido desarrollados ya sea a través de la práctica contable o a través de organizaciones autoritativas establecidas. Las organizaciones que han contribuido al desarrollo de los principios son el Instituto Americano de Contadores Públicos Certificados (AICPA, por sus siglas en inglés), el Consejo de Estándares Contables Financieros (FASB, por sus siglas en inglés), la Comisión de Valores y Cambios (SEC, por sus siglas en inglés), la Asociación de Contabilidad Americana (AAA, por sus siglas en inglés), el Instituto de Ejecutivos Financieros (FEI, por sus siglas en inglés) y el Instituto de Contabilidad Gerencial (IMA, por sus siglas en inglés). Esta sección explica los siguientes grandes principios:

- Principio de precio de intercambio (o principio de costo)
- Principio de reconocimiento de ganancia.
- Principio de igualación.

- Principio de reconocimiento de ganancia y pérdida.
- Principio de declaración completa.

Cada vez que los recursos se transfieren entre dos grupos, como compra de mercadería a cuenta, el contador debe seguir el principio de precio de intercambio (o principio de costo) al presentar esa información. El **principio de precio de intercambio (o principio de costo)** requiere que un contador registre las transferencias de recursos en los precios de intercambio acordados por las partes al momento del intercambio. Este principio establece (1) lo que ingresa al sistema contable-datos de transacción; (2) cuándo es registrado-el momento del intercambio y (3) los montos-precios de intercambio-en los cuales se registran los activos, obligaciones, patrimonio de los accionistas, ganancias y gastos.

Como se aplica en la mayoría de los activos, este principio a menudo se llama el **principio de costo**. Dicta que los activos comprados o construidos se registran inicialmente en su costo histórico. El **costo histórico** es el monto pagado, o el valor de mercado justo de la obligación incurrida u otros recursos entregados, para adquirir un bien y ponerlo en la condición y posición para el uso para el que fue comprado. Por ejemplo, cuando el costo de un activo de largo plazo (como una máquina) se registra, su costo incluye el precio de compra neto más cualquier costo de re-acondicionar, probar, transportar y posicionar el bien en el lugar para el uso para en que fue comprado. Los contadores prefieren el término principio de precio de intercambio al de principio de costo porque parece inapropiado para referirse a obligaciones, patrimonio de los accionistas y activos como efectivo y cuentas por cobrar al ser medidos en términos de costo.

Más recientemente, la FASB en SFAS 157 se ha movido definitivamente hacia la contabilidad de valor de mercado justo, o "de mercado a mercado", que registra el valor de un bien u obligación en su valor de mercado actual (también conocido como un "valor justo") en vez de su valor de libro.

La SFAS 157 define "valor justo" como "el precio que sería recibido para vender un bien o pagado para transferir una obligación en una transacción regular entre participantes del mercado a la fecha de la medida".

También es definido como "un precio de salida desde la perspectiva de un participante de mercado que tiene un bien o debe la obligación", ya sea el negocio planee retener el bien/obligación como inversión, o venderlo.

"El valor justo del estándar contable SFAS 157 aplica a activos financieros de todas las compañías públicamente comerciables en los EEUU al 15 de noviembre 2007. También aplica a activos no financieros y obligaciones que son reconocidos, o declarados, al valor justo de manera recurrente. Comenzando el 2009, el estándar aplicará a otros activos no financieros. El SFAS 157 aplica a ítemes para los cuales otros pronunciamientos contables requieren o permiten medidas de valor justo excepto en transacciones de pagos en valores, como una compensación de acciones.

"SFAS 157 proporciona una jerarquía de tres niveles de datos de entrada para determinar el valor justo de un bien u obligación. Esta jerarquía clasifica la calidad y confiabilidad de la información usada para determinar valores justos, con ingreso de nivel 1 como el más confiable y nivel 3 como el menos confiable.

- Nivel 1 es precios cotizados por ítemes idénticos en mercados activos, líquidos y visibles como el intercambio de acciones.
- Nivel 2 es información observable para ítemes similares en mercados activos o inactivos, como dos edificios igualmente situados en un mercado de bienes raíces del centro de la ciudad.

• Nivel 3 son las entradas observables a ser usadas en situaciones donde los mercados no existen o no son líquidos como la crisis crediticia presente. En este punto la valoración justa de mercado se convierte en altamente subjetiva."

La contabilidad de valor justo ha sido un tema polémico desde que fue introducido. Por ejemplo, "los bancos y los bancos de inversión han tenido que reducir el valor de las hipotecas y los valores respaldados por hipotecas para reflejar precios actuales". Esos precios declinaron severamente con el colapso de los mercados crediticios mientras que el incumplimiento en los pagos de hipotecas escalaban en la crisis financiera del 2008-2009. A pesar del debate sobre la implementación apropiada de contabilidad de valor justo de mercado, los Estándares de Reporte Financiero Internacional utilizan este abordaje mucho más que los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados de los Estados Unidos.

Para conocer más sobre la contabilidad de valor justo de mercado, visite el sitio web de AICPA, (http://www.aicpa.org/MediaCenter/fva_faq.htm), que es la fuente usada para la explicación de este tema.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

En algunos países europeos, los estados financieros contienen reservas secretas. Estas reservas secretas surgen de una compañía que no reporta todas sus utilidades cuando tiene un muy buen año. La justificación es que los accionistas votan sobre el monto de dividendos que reciben cada año; si todas las utilidades fueran reportadas, los accionistas votarían para pagar el monto entero en dividendos. Al retener algo de las utilidades, no solo están protegidos los acreedores, sino que la compañía es también más solvente y tiene más recursos para invertir en activos productivos.

La ganancia no es difícil de definir o medir; es el flujo entrante de activos de la venta de bienes y servicios a clientes, medido por el efectivo que se espera ser recibido de clientes. Sin embargo, la pregunta crucial para el contador es cuándo registrar una ganancia. Bajo el **principio de reconocimiento de ganancia**, las ganancias deben ser obtenidas y llevadas a cabo antes de ser reconocidas (registradas).

Obtención de ganancia Todas las actividades económicas asumidas por una compañía para crear ganancias son parte de un proceso de obtención de ganancias. Muchas actividades pueden hacer precedido el recibo físico del efectivo de un cliente, incluyendo (1) poner propaganda, (2) llamar al cliente varias veces, (3) enviando muestras, (4) adquiriendo o fabricando bienes y (5) vendiendo y entregando bienes. Para estas actividades, las compañías incurren en costos. Aunque la ganancia estaba siendo obtenida en la realidad por estas actividades, los contadores no reconocen ganancia hasta el momento de la venta debido al requerimiento de que la ganancia debe ser substancialmente obtenida antes de que sea reconocida (registrada). Este requerimiento es el **principio de ganancia.**

Realización de ganancia Bajo el **principio de reconocimiento de ingresos**, el contador no reconoce (registra) ganancia hasta que el vendedor adquiere el derecho de recibir pago del comprador. El vendedor adquiere este derecho del comprador el momento de la venta por transacciones de mercadería o cuando los servicios han sido entregados en transacciones de servicio. Legalmente, una venta de mercadería ocurre cuando el título de los

bienes pasan al comprador. El momento en el que el título pasa normalmente depende de los términos de transporte-punto de transporte FOB o destino FOB (como lo vemos en el Capítulo 6). Para ser prácticos, los contadores generalmente registran la ganancia cuando los bienes son entregados.

Las ventajas de reconocer la ganancia en momento de la venta son (1) la transacción real-entrega de bienes-es un evento observable; (2) la ganancia es medida fácilmente; (3) el riesgo de pérdida debido a la disminución del precio o destrucción de los bienes ha pasado al comprador; (4) la ganancia ha sido obtenida, o ha sido substancialmente obtenida y (5) debido a que la ganancia ha sido obtenida, los gastos e ingreso neto pueden ser determinados. Como se discute después, la desventaja de reconocer la ganancia al momento de la venta es que la ganancia puede no ser registrada en el período durante el cual la mayoría de la actividad que la crea ha ocurrido.

Excepciones al principio de reconocimiento de ingresos Los siguientes ejemplos son casos en los que las consideraciones prácticas pueden causar que los contadores varíen el punto de reconocimiento de la ganancia del momento de la venta. Estos ejemplos ilustran el efecto que el ambiente de negocios tiene en el desarrollo de los principios contables y de los estándares.

Cobro de efectivo como punto de reconocimiento de ganancia Algunas compañías pequeñas registran ganancias y gastos el momento del cobro de efectivo y pago, lo cual puede no ocurrir al momento de la venta. Este procedimiento es el principio de caja de contabilidad. El principio de caja es aceptable principalmente en empresas de servicio que no tienen transacciones de crédito substanciales o inventarios substanciales, como entidades empresariales de doctores o dentistas.

Principio de pagos del reconocimiento de ganancia Cuando se cobra el precio de venta de bienes vendidos en pagos mensuales o anuales y existe considerable duda sobre la posibilidad de cobrar, la compañía puede usar el principio de pagos de contabilidad. Las compañías hacen estas ventas a pesar de la dudosa posibilidad de cobrar la cuenta debido a que su margen de utilidad es alto y los bienes pueden ser embargados si no se reciben los pagos. Bajo el **principio de pagos**, el porcentaje de utilidad bruta total (precio de venta de un artículo menos su costo) reconocido en un período es igual al porcentaje del efectivo total de una venta que se recibe en ese período. Así, la utilidad bruta reconocida en un período es igual al efectivo recibido por el porcentaje de utilidad bruta (utilidad bruta dividida entre precio de venta). La fórmula para reconocer la utilidad bruta en los cobros de efectivo hechos de ventas en pagos de cierto año es:

$$\text{Cobros en efectivo x Porcentaje de utilidad bruta} = \text{Utilidad bruta reconocida}$$

Para ser más precisos, expandimos las descripciones en la fórmula como sigue:

Cobros de efectivo este año resultantes de ventas en pagos hechas en cierto año	X	Porcentaje de utilidad bruta para el año de venta	= Utilidad bruta reconocida este año en cobros de efectivo este año de ventas en pagos hechas en cierto año

Para lustrar, asuma que una compañía vendió un equipo de música. Los hechos de la venta son:

Fecha de venta	Precio de venta	Costo	Utilidad bruta (Precio de venta – Costo)	Porcentaje de utilidad bruta (Utilidad bruta/Precio de venta)
1 oct 2010	USD 500	USD 300	(500-300) – 200	(200/500) = 40 por ciento

El comprador hace 10 pagos mensuales iguales de USD 50 para pagar por el total (10 X USD 50 = USD 500). Si la compañía recibe tres pagos mensuales el 2010, el monto total de efectivo recibido el 2010 es USD 150 (3 X USD 50). La utilidad bruta para reconocer el 2010 es:

2010 cobros en efectivo de ventas en pagos del	X	Porcentaje de utilidad bruta en ventas en	= 2010 utilidad bruta reconocida de cobros en efectivo del 2010 de

2010		pagos del 2010	ventas en pagos del 2010
USD 150	X	**40 por ciento**	**= USD 60**

La compañía cobra los otros pagos cuando vencen para recibir un total de USD 350 el 2011 de las ventas en pagos del 2010. La utilidad bruta para reconocer el 2011 en estos cobros de efectivo es como se muestra:

2011 cobros en efectivo de ventas en pagos del 2010	X	Porcentaje de utilidad bruta en ventas en pagos del 2010	= 2011 utilidad bruta reconocida de cobros en efectivo del 2011 de ventas en pagos del 2010
USD 350	**X**	**40 por ciento**	**= USD 140**

En resumen, las recepciones totales y utilidad bruta reconocida en los dos años son como se muestra:

Año	**Total Monto de Efectivo Reconocido**	**Utilidad Bruta Reconocida**
2010	$150 30%	$ 60 30%
2011	..... 350 70%	140 70%
	$500 100%	$200 100%

Debido a que los pagos a cuenta retrasan el reconocimiento de parte de las ganancias más allá del tiempo de la venta, es aceptable para propósitos de contabilidad solamente cuando existe duda considerable sobre la posibilidad de cobrar los pagos.

Reconocimiento de las ganancias en proyectos de construcción de largo plazo Las compañías reconocen las ganancias de una construcción de largo plazo bajo dos diferentes métodos: (1) el método completo o (2) el método de ejecución en base a porcentajes. El **método completo** no reconoce ninguna ganancia hasta que el proyecto es completado. En ese período, ellos reconocen toda la ganancia aunque el contrato pudo haber requerido tres años para ser completado. Así, el método completo reconoce ganancias en momento de la venta, como se hace en la mayoría de las transacciones de venta. Las compañías arrastran costos incurridos en el proyecto hacia adelante en una cuenta de inventario (Construcción en Proceso) y los cargan a gasto en el período en el cual la ganancia se reconoce.

Algunos contadores argumentan que esperar tanto para reconocer cualquier ganancia no es razonable. Ellos creen que debido a que las actividades que producen ganancias han sido desarrolladas durante cada año de la construcción, las ganancias deben ser reconocidas en cada año de la construcción aunque se necesiten los estimados. El **método de ejecución en base a porcentajes** reconoce las ganancias basadas en la fase estimada de finalización de un proyecto de largo plazo. Para medir la fase de finalización, las firmas comparan los costos reales incurridos en un período con los costos totales estimados a ser incurridos en el proyecto.

Para ilustrar, asuma que una compañía tiene un contrato para construir una represa por USD 44 millones. El costo estimado de la construcción es de USD 40 millones. Usted calcula la utilidad bruta estimada como sigue:

Precio de venta de la represa	**Costos estimados de construcción de represa**	**Utilidad bruta estimada (precio de venta-costos estimados)**
USD 44 millones	USD 40 millones	(44 millones – 40 millones) – 4 millones

La firma reconoce la utilidad bruta de los USD 4 millones en los estados financieros al registrar la ganancia asignada para el año y luego restando los costos reales incurridos ese año. La fórmula para reconocer ganancia es:

$$\frac{\text{Costos reales de construcción incurridos durante el período}}{\text{Costos de construcción estimados total para todo el proyecto}} \text{ x Precio de venta total} = \text{Ganancia reconocida del período}$$

Suponga que para el final del primer año (2010), la compañía ha incurrido en costos de construcción reales de USD 30 millones. Estos costos son el 75 por ciento de los costos de construcción totales (USD 30 millones/USD 40 millones =75 por ciento). Bajo el método de ejecución en base a porcentajes, la firma usaría la figura del 75 por

ciento para asignar ganancia al primer año. El 2011, ocurre otro costo de construcción de USD 6 millones. El 2012, ocurre el costo de construcción final de USD 4 millones. El monto de ganancia a asignar cada año es como se muestra:

Año	*Tasa de Costos de Construcción Reales a los Costos de Construcción Estimados Totales*	*X*	*Precio Convenido = de Represa =*	*Monto de Ganancia a Reconocer (Asignar)*
2010	**($30 millones + $40 millones = 75%)**			
	75%	**X**	**$44 millones =**	**$33 millones**
2011	**($6 millones + $40 millones = 15%)**			
	15%	**X**	**$44 millones =**	**$6.6 millones**
2012	**($4 millones + $40 millones = 10%)**			
	10%	**X**	**$44 millones =**	**$4.4 millones**
				$44 millones

El monto de utilidad bruta a reconocer en cada año es como se muestra:

Año	Ganancias Asignadas	Costos de Construcción Reales	= Utilidad Bruta Reconocida
2010	$33.0 millones	- $30.0 millones	= $3.0 millones
2011	6.6	- 6.0	= 0.6
2012	4.4	- 4.0	= 0.4
	$44.0 millones	$40.0 millones	$4.0 millones

	Número de Compañías			
	2003	**2002**	**2001**	**2000**
Porcentaje de finalización	78	82	80	71
Unidades de entrega	32	26	21	19
Contrato completado	9	5	3	5

Fuente: Instituto Americano de Contadores Públicos Certificados,
Accounting Trends & Techniques (New **York: AICPA, 2004), p. 432**

Tabla 16: Métodos de contabilidad para contratos de largo plazo

Esta compañía restaría otros costos incurridos en el período contable, como gastos generales y administrativos, de utilidad bruta para determinar el ingreso neto. Por ejemplo, asumiendo que los gastos generales y administrativos eran USD 100,000, el ingreso neto sería (USD 3,000,000 - USD 100,000) = USD 2,900,000.

El reconocimiento de gasto está muy relacionado a, y a veces se lo ha mencionado ser parte de, el principio de reconocimiento de la ganancia. El **principio de igualación** afirma que los gastos deben ser reconocidos (registrados) mientras se incurre en ellos para producir ganancias. Un gasto es el flujo saliente de usar los activos en la generación de ganancia. Las firmas voluntariamente incurren en gasto para producir ganancia. Por ejemplo, un equipo de televisión entregado por un comerciante a un cliente a cambio de dinero es un bien usado para producir ganancia; su costo se convierte en gasto. Igualmente, el costo de servicios como mano de obra son voluntariamente incurridos para producir ganancia.

La medida de gasto Los contadores miden la mayoría de los activos usados en operar un negocio por sus costos históricos. De esta manera, ellos miden un gasto de depreciación resultando del consumo de esos activos por los costos históricos de esos activos. Ellos miden otros gastos, como los sueldos que son pagados actualmente, a sus costos actuales.

El momento del reconocimiento de gasto El principio de igualación implica que existe una relación entre gastos y ganancias. Para ciertos gastos, como costos de adquirir o producir los productos vendidos, puede fácilmente ver su relación, Sin embargo, cuando una relación directa no se puede ver, cargamos los costos de

activos con vidas limitadas a gasto en los períodos beneficiados de una manera sistemática y racional. La depreciación de activos de largo plazo es un ejemplo.

Costos de productos son costos incurridos en la adquisición o fabricación de bienes. Como verá en el próximo capítulo, dentro de los costos de producto para bienes comprados están factura, flete y costos de seguro en tránsito. Para compañías manufactureras, los costos de productos incluyen todos los costos de materiales, mano de obra y operaciones de fábrica necesarios para producir los bienes. Los costos de productos se adhieren a los bienes comprados o producidos y permanecen en cuentas de inventario mientras los bienes están en mano. Cargamos los costos de productos a gastos cuando los bienes se venden. El resultado es una igualación precisa del gasto del costo de bienes vendidos con su ganancia relacionada.

Costos de período son costos que no se pueden rastrear a productos específicos y que son cargados en cuentas en el período incurrido. Los costos de venta y los costos administrativos son costos de período.

El **principio del reconocimiento de ganancia y pérdida** afirma que registramos ganancias solo cuando suceden, pero se registran las pérdidas cuando son evidentes al principio. Así, reconocemos las pérdidas antes que las ganancias. Este principio se relaciona con el concepto de conservadurismo.

Las **ganancias** generalmente resultan de la venta de activos de largo plazo por más de su valor de libros. Las firmas no deben reconocer ganancias hasta que se realizan a través de una venta o de un intercambio. Reconocer ganancias potenciales antes que se realizan no es permitido.

Las **pérdidas** consumen activos, igual que los gastos. Sin embargo, a diferencia de los gastos, no producen ganancias. Las pérdidas son usualmente involuntarias, como la pérdida sufrida de la destrucción de un incendio en un edificio no asegurado. Una pérdida en la venta de un edificio puede ser voluntaria cuando la gerencia decide vender el edificio sabiendo que incurre en una pérdida.

El **principio de declaración completa** afirma que la información suficientemente importante para influenciar las decisiones de un usuario informado de los estados financieros debe ser declarada. Dependiendo de su naturaleza, las compañías deben declarar esta información ya sea en los estados financieros, en notas en los estados financieros o en estados complementarios. Al juzgar si declarar o no información, es mejor errar del lado de demasiada declaración en vez de muy poca. Muchas demandas contra firmas de CPA y sus clientes han resultado de la declaración inadecuada o engañosa de los hechos.

Resumimos los principios más importantes y describimos la importancia de cada uno en la Tabla 17.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

El modelo de contabilidad involucra reportar ganancias obtenidas y gastos incurridos por la compañía. Algunos argumentan que los beneficios sociales y los costos sociales creados por la compañía también deben ser reportados. Suponga, por ejemplo, que una compañía está botando basura tóxica a un río y que esta acción causa cáncer entre los ciudadanos que reciben el agua. ¿Este costo debería ser reportado cuando se preparan los estados financieros mostrando el desempeño de la compañía? ¿Qué cree usted?

Convenciones de modificación (o limitaciones)

En ciertos casos, las compañías no aplican estrictamente los principios contables debido a las convenciones de modificación (o limitaciones). Las **convenciones de modificación** son costumbres emergentes de la práctica contable que alteran los resultados obtenidos de una aplicación estricta de los principios contables. Tres convenciones de modificación son costo-beneficio, importancia relativa y conservadurismo.

Costo-beneficio La **consideración de costo-beneficio** involucra decidir si los beneficios de incluir información opcional en estados financieros exceden los costos de proporcionar la información. Los usuarios tienden a pensar que la información no tiene costo ya que no incurren en los costos de proporcionar la información. Las personas que preparan la información se dan cuenta que proporcionar información es costoso. Los beneficios de usar información deben exceder los costos en proporcionarla. La medida de beneficios es inexacta, lo cual hace la aplicación de esta convención de modificación difícil en la práctica.

Importancia relativa La importancia relativa es una convención de modificación que permite a los contadores negociar con ítemes inmateriales (no importantes) de una manera conveniente pero teóricamente incorrecta. La pregunta fundamental que los contadores deben preguntar al juzgar la importancia relativa de un ítem es si las decisiones de un usuario con conocimientos serían diferentes si la información fuera presentada en la manera teóricamente correcta. Si no, el ítem es inmaterial y puede ser reportado de una manera teóricamente incorrecta pero muy conveniente. Por ejemplo, debido a que ítemes baratos como las calculadoras a menudo no hacen una diferencia en la decisión de un usuario de invertir en la compañía, éstas son inmateriales (no importantes) y pueden ser cargadas en cuentas cuando se compran. Sin embargo, debido a que ítemes caros como servidores usualmente hacen la diferencia en tales decisiones, son materiales (importantes) y deben ser registrados como activos y deben ser depreciados. Los contadores deben registrar todos los ítemes de material de una manera teóricamente correcta. Pueden registrar ítemes inmateriales de una manera teóricamente incorrecta simplemente porque es más conveniente y menos caro hacerlo de esa manera. Por ejemplo, ellos pueden debitar el costo de un basurero a una cuenta de gasto en vez de una cuenta de activos aunque el basurero tiene una vida útil esperada de 30 años. Simplemente no vale la pena registrar el gasto de depreciación en un ítem tan pequeño a los largo de su vida.

La FASB define la importancia relativa como “la magnitud de una omisión o error de información contable que, a la luz de las circunstancias, hace probable que el juicio de una persona razonable que se apoya en la información pudo haber cambiado o haber sido influenciada por la omisión o error”.[3] El término magnitud en esta definición sugiere que la importancia relativa de un ítem puede ser evaluado al mirar su tamaño relativo. Un error de USD 10,000 en un gasto en una compañía con ganancias de USD 30,000 es material. El mismo error en una compañía que gana USD 30,000,000 puede no ser material.

La importancia relativa involucra más que los montos relativos. A menudo la naturaleza del ítem lo hace material. Por ejemplo, puede ser muy significante saber que una compañía está dando sobornos o haciendo contribuciones políticas ilegales, aún si los montos de tales ítemes sean relativamente pequeños.

Conservadurismo Conservadurismo significa ser cuidadoso o prudente y asegurarse que los activos e ingreso neto no sea sobrestimado. Tales sobrestimaciones pueden engañar a los inversores potenciales en la

3 FASB, *Declaración de Conceptos Contables Financieros No. 2,* “ Qualitative Characteristics of Accounting Information" (Stamford, Conn., 1980), p. xv. Derechos de autor © por el Consejo de Estándares Contables Financieros, Alto

compañía y a los acreedores que hacen préstamos a la compañía. Aplicamos el conservadurismo cuando la regla de costo mínimo de mercado se usa para inventario (vea Capítulo 7). Los contadores deben saber que existe una línea fina entre la contabilidad conservadora y contabilidad incorrecta.

Vea la Tabla 18 para un resumen de las convenciones de modificación y su importancia.

La siguiente sección de este capítulo discute el proyecto de marco conceptual del Consejo de Estándares de Contabilidad Financiera. La FASB diseñó el proyecto de marco conceptual para resolver algunos desacuerdos sobre la fundación teórica adecuada de la contabilidad. Presentamos solo las porciones del proyecto relevantes a este texto.

Principio	*Descripción*	*Importancia*
Precio de intercambio (o costo)	Requiere transferencias de recursos para ser registrados a precios acordados por las partes del intercambio al momento del intercambio.	Le dice al contador que debe registrar una transferencia de recursos a un monto objetivamente determinado al momento del intercambio. Además, los activos auto-construidos se registran a su costo actual en vez de a algún estimado de lo que hubieran costado si hubieran sido comprados.
Reconocimiento de ganancia	Las ganancias deben ser obtenidas y realizadas antes de ser reconocidas (registradas).	Informa al contador que las ganancias generalmente deben ser reconocidas cuando los servicios se entregan o cuando los bienes son vendidos. Se hacen excepciones para ítemes como ventas a plazos y proyectos de construcción de largo plazo.
Igualación	Los gastos deben ser reconocidos (registrados) cuando se incurren en ellos para producir ganancias.	Indica que los gastos deben ser registrados tan pronto se incurren en ellos en vez de esperar a algún momento en el futuro.
Reconocimiento de ganancia y pérdida	Las ganancias deben ser registradas solo cuando suceden, pero las pérdidas deben ser registradas cuando son evidentes de inicio.	Dice a los contadores que deben ser conservadores cuando reconocen ganancias y pérdidas. Las ganancias solo pueden ser reconocidas cuando han sucedido a través de venta o intercambio. Las pérdidas deben ser reconocidas tan pronto como son evidentes. Así las pérdidas potenciales pueden ser registradas, pero solo las ganancias que han sucedido en la realidad pueden ser registradas.
Declaración completa	Deben ser declarada la información suficientemente importante para influenciar las decisiones de un usuario informado de los estados financieros.	Requiere que el contador declare todo los que es importante. Una buena regla a seguir es-si en duda, declare. Otra buena regla es-si no es consistente, declare todos los hechos y el efecto al ingreso.

Tabla 17: Los grandes principios

Convención de Modificación	*Descripción*	*Importancia*
Costo-beneficio	Información opcional debe ser incluida en los estados financieros solo si los beneficios de proporcionarla excede sus costos.	Permite al contador saber que la información que no es requerida debe ser disponible solo si sus beneficios exceden sus costos. Un ejemplo pueden ser las compañías que cubren el gasto de proporcionar información sobre los efectos de la inflación cuando la tasa de inflación es baja y/o los usuarios no parecen beneficiarse significativamente de la información.
Importancia relativa	Solo ítemes que afectarían la decisión de un usuario con conocimientos son materiales (importantes) y debe ser reportados de una manera teóricamente correcta.	Permite a los contadores tratar información inmaterial (monto relativamente pequeño) de una manera teóricamente incorrecta, pero conveniente. Por ejemplo, un basurero puede ser cargado en una cuenta en vez de ser capitalizado y depreciado aunque dure 30 años.
Conservadurismo	Las transacciones deben ser registradas para que los activos y el ingreso neto no sean sobrestimados.	Advierte a los contadores que los activos e ingreso neto no deben ser sobrestimados. “Anticipe (y registre) todas las posibles pérdidas y no anticipe (o registre) cualquier posible ganancia” es consejo común bajo esta limitación. Además, la aplicación conservadora del principio de igualación involucra asegurarse que los ajustes de gastos por ítemes como cuentas no cobrables, garantías y depreciación sea adecuada.

Tabla 18: Convenciones de modificación

El proyecto de marco conceptual del consejo de estándares contables financieros

Los expertos han debatido la naturaleza exacta de los conceptos básicos y principios relacionados de la teoría contable por años. El debate continúa hoy a pesar de numerosas referencias a los principios contables generalmente aceptados (GAAP). A la fecha, todos los intentos de presentar una afirmación concisa de GAAP han recibido solo aceptación limitada.

Debido a este éxito limitado, muchos contadores sugieren que el punto de inicio en alcanzar una afirmación concisa de GAAP es buscar acuerdos sobre los objetivos de contabilidad financiera y en la forma de reportar. Se cree que si una persona (1) estudia cuidadosamente el ambiente, (2) sabe qué objetivos se buscan (3) pueden identificar ciertas cualidades cualitativas de la información contable y (4) puede definir los elementos básicos de los estados financieros, esa persona puede descubrir los principios y estándares que llevan a los objetivos establecidos. La FASB completó las primeras tres metas al publicar “Objetivos de Reportes Financieros de Negocios Empresariales” y “Características Cualitativas de la Información Contable”.[4] Mencionando la cuarta meta están las afirmaciones de conceptos llamados “Elementos de Estados Financieros de Negocios Empresariales” y “Elementos de Estados Financieros”.[5]

Objetivos de reportes financieros

Los **objetivos de los reportes financieros** son las metas amplias primordiales buscadas por los contadores que están involucrados en los reportes financieros. De acuerdo con la FASB, el primer objetivo de los reportes financieros es:

> *proporcionar información que es útil para inversionistas y acreedores actuales y potenciales y otros usuarios para realizar inversiones racionales, créditos y decisiones similares. La información debe ser comprensible para aquellos que tienen un entendimiento razonable del negocio y de actividades económicas y que están deseosos de estudiar la información con esmero razonable.*[6]

Interpretado ampliamente, el término otros usuarios incluye empleados, analistas de seguridad, agentes corredores y abogados. Los reportes financieros deben proporcionar información para todos los que desean aprender a usarlos apropiadamente.

El segundo objetivo de los reportes financieros es:

> *proporcionar información para ayudar a inversionistas actuales y potenciales y para acreedores y otros usuarios para valorar los montos, el momento y la incertidumbre de recepciones prospectivas de efectivo de dividendos [retiros de propietario] o interés y recaudaciones de la venta, liberación, o vencimiento de valores o préstamos. Debido a que los flujos de efectivo de los inversionistas y acreedores están relacionados a los flujos de efectivo empresarial, los reportes financieros deben*

4 FASB, *Declaración de Conceptos de Contabilidad Financiera No. 1,* “Objetivos de Reportes Financieros de Negocios Empresariales” (Stamford, Conn., 1978); y *Declaración de Conceptos de Contabilidad Financiera No. 2, “Características Cualitativas de la Información Contable”* (Stamford, Conn., 1980). Derechos de autor © por el Consejo de Estándares Contables Financieros, High Ridge Park, Stamford, Connecticut 06905, U.S.A. Citado (o extraído) con permiso. Copias de los documentos completos están disponibles en la FASB.

5 FASB, *Declaración de Conceptos de Contabilidad Financiera No. 3,* "Elementos de Estados Financieros de Negocios Empresariales" (Stamford, Conn., 1980); y *Declaración de Conceptos de Contabilidad Financiera No. 6,* "Elementos de Estados Financieros" (Stamford, Conn., 1985). Derechos de autor © por el Consejo de Estándares Contables Financieros, High Ridge Park, Stamford, Connecticut 06905, U.S.A. Citado (o extraído) con permiso. Copias de los documentos completos están disponibles en la FASB.

6 FASB, *Declaración de Conceptos de Contabilidad Financiera No.1*, p. viii.

proporcionar información para ayudar a inversionistas, acreedores y otros a evaluar los montos, los momentos y la incertidumbre de flujos prospectivos de efectivo entrantes relacionados a la empresa.[7]

Este objetivo junta los flujos de efectivo de inversionistas (propietarios) y acreedores con los flujos de caja de la empresa, un enlace que parece totalmente lógico. Los flujos entrantes de efectivo son la fuente de efectivo por dividendos, interés y la liberación de una deuda en vencimiento.

Tercero, los reportes financieros deben:

proporcionar información sobre los recursos económicos de una empresa, los derechos a esos recursos (obligaciones de la empresa de transferir recursos a otras entidades y acciones de los propietarios), y los efectos de transacciones, eventos y circunstancias que cambian sus recursos y derechos a esos recursos.[8]

Podemos llegar a conclusiones de estos tres objetivos y de un estudio del ambiente en el cual los reportes financieros se realizan. Por ejemplo, los reportes financieros deben:

- Proporcionar información sobre el desempeño pasado de una empresa porque tal información es una base para predecir el desempeño futuro de la empresa.
- Enfocarse en ganancias y sus componentes, a pesar del énfasis en los objetivos sobre flujos de efectivo. (Las ganancias calculadas bajo el criterio de devengo generalmente proporcionan un mejor indicador de habilidad de generar flujo de efectivo favorable que los estados preparados bajo el principio de caja.)

Por otra parte, los reportes financieros no buscan:

- Medir el valor de una empresa sino proporcionar información útil para determinar su valor.
- Evaluar el desempeño de la gerencia, predecir ganancias, evaluar riesgo o estimar poder adquisitivo sino proporcionar información a personas que desean hacer estas evaluaciones.

Estas conclusiones son algunas de las alcanzadas en la *Declaración de Conceptos Contables Financieros No.1*. Como el Concejo afirma, estas declaraciones "tienen la intención de establecer los objetivos y conceptos que el Concejo de Estándares Contables Financieros usarán para desarrollar estándares de contabilidad financiera y para reportar".[9] Cuán exitoso será el Concejo en el abordaje adoptado aún está por verse.

Características cualitativas

La información contable debe tener **características cualitativas** para ser útil en la toma de decisiones. Este criterio es difícil de aplicar. La utilidad de la información contable en un caso dado depende no solo de las características de la información sino también de las capacidades de los tomadores de decisiones y sus consejeros profesionales. Los contadores no pueden especificar quiénes son los tomadores de decisiones, sus características, las decisiones a ser tomadas o los métodos elegidos para tomar decisiones. Por lo tanto, ellos dirigen su atención a las características de la información contable. Note el resumen gráfico en la Tabla 16[10] de la FASB de las cualidades que los contadores consideran.

Para tener **relevancia**, la información debe ser pertinente o debe afectar una decisión. La información debe hacer una diferencia a alguien que no la tiene ya. La información relevante hace la diferencia en una decisión ya sea

7 Ibid.

8 Ibid.

9 Ibid., p. i.

10 *FASB, Declaración de Conceptos de Contabilidad Financiera No.2, p. 15.*

al afectar las predicciones de los resultados de eventos pasados, presentes o futuros de los usuarios o al confirmar o corregir expectativas. Note que la información no necesita ser una predicción para ser útil en el desarrollo, confirmación o alteración de expectativas. Las expectativas son comúnmente basadas en el presente o en el pasado. Por ejemplo, cualquier intento de predecir futuras ganancias de una compañía muy probablemente empezaría con una revisión de ganancias presentes y pasadas. Aunque la información que simplemente confirma expectativas anteriores puede ser menos útil, es aún relevante porque reduce la incertidumbre.

Los críticos han alegado que ciertos tipos de información contable carecen de relevancia. Por ejemplo, algunos argumentan que un costo de USD 1 millón pagado por un tramo de tierra hace 40 años y reportado en el balance general actual a ese monto es irrelevante (excepto por posibles implicaciones impositivas) para los usuarios en la toma de decisiones actual. Tal crítica ha incentivado la investigación de los tipos de información relevante para los usuarios. Algunos sugieren usar una base de valoración diferente, como el costo actual, al reportar esos activos.

Valor predictivo y valor de retroalimentación Debido a que las acciones hechas hoy pueden afectar solo eventos futuros, la información es obviamente relevante cuando posee **valor predictivo**, o mejora las habilidades de los usuarios de predecir resultados de eventos. La información que revela el éxito relativo de usuarios en predecir resultados posee **valor de retroalimentación**. La retroalimentación reporta actividades pasadas y puede hacer una diferencia en la toma de decisiones al (1) reducir incertidumbre en una situación, (2) refutar o confirmar expectativas anteriores y (3) proporcionar una base para futuras predicciones. Por ejemplo, un reporte sobre las ganancias del primer trimestre de una compañía reduce la incertidumbre alrededor del monto de tales ganancias, confirma o refuta el monto predicho de tales ganancias, y proporciona una base posible sobre la cual predecir ganancias para el año entero. Recuerde que aunque la información contable puede poseer valor predictivo, no consiste de predicciones. Hacer predicciones es una función desempeñada por el tomador de decisiones.

Tiempo conveniente El **tiempo conveniente** requiere que los contadores proporcionen información contable el momento cuando pueda ser considerada para llegar a una decisión. La utilidad de la información disminuye con el tiempo. Saber cuál era el ingreso neto para el 2010 a principios del 2011 es mucho más útil que recibir esta información un año más tarde. Si la información es de valor en la toma de decisiones, debe ser disponible antes de que se tome la decisión. Si no, la información es de poco valor. Para determinar qué constituye información oportuna, los contadores consideran las otras características cualitativas y el costo de recolectar la información. Por ejemplo, un estimado oportuno para cuentas no cobrables puede ser más valioso que un monto actual verificado, pero más tardío. El tiempo conveniente por si solo no puede hacer la información relevante, pero información potencialmente relevante puede ser interpretada como irrelevante por falta de conveniencia de tiempo.

Ilustración 5.5 La jerarquía de cualidades contables

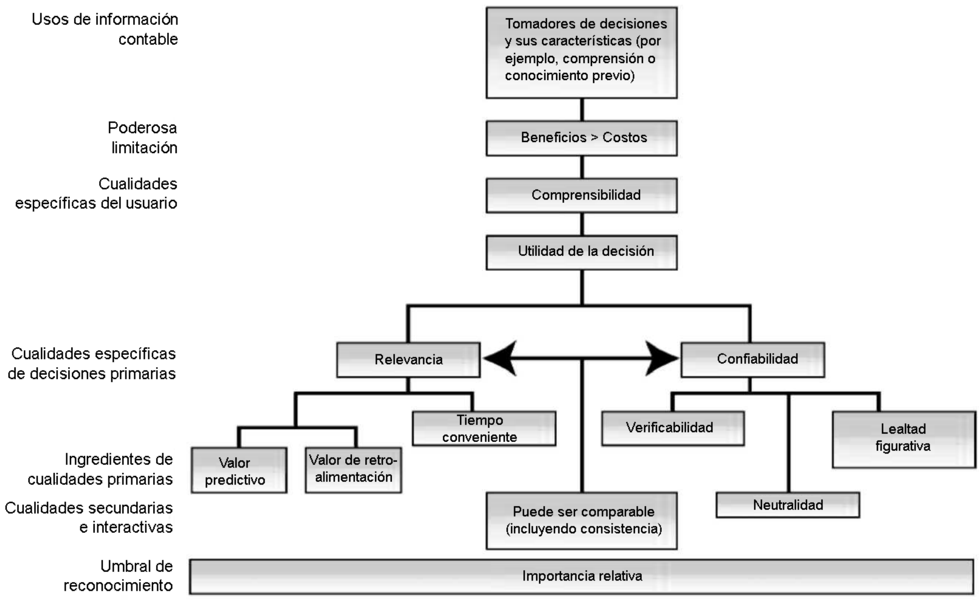


Figura 19: La jerarquía de cualidades contables

Además de ser relevante, la información debe ser confiable para ser útil. La información tiene **confiabilidad** cuando describe lealmente para los usuarios lo que pretende representar. Así, la información contable es confiable si los usuarios pueden depender de ella para reflejar las actividades económicas subyacentes de la organización. La confiabilidad de la información depende de su lealtad figurativa, verificabilidad y neutralidad. La información también debe ser completa y libre de sesgos.

Lealtad figurativa Para tener una idea de esta cualidad, considere un mapa. Cuando muestra caminos y puentes donde los caminos y los puentes existen en la realidad, un mapa cuenta con **lealtad figurativa**. Existe correspondencia entre lo que está en el mapa y lo que está presente físicamente. Igualmente, la lealtad figurativa existe cuando los estados contables sobre actividad económica corresponden a la actividad real. Donde no hay correspondencia, la causa puede ser (1) sesgo o (2) ausencia de una representación completa.

- **Efectos de sesgos.** Las medidas contables contienen **sesgos** si son consistentemente muy altos o muy bajos. Los contadores crean sesgos en medidas contables al elegir el método de medida incorrecto o al introducir sesgos deliberadamente o por falta de conocimiento.
- **Representación completa.** Para no tener sesgos, la información debe ser lo suficientemente completa para asegurar que válidamente representa los eventos y las condiciones. **Representación completa** significa declarar toda la información significante de una manera en que ayuda a la comprensión y no engaña. Las firmas pueden reducir la relevancia de la información al omitir información que haría una diferencia a los usuarios. Actualmente, una declaración total requiere de la presentación de balance general, estado de resultados, estado de flujo de efectivo y documentos necesarios para los estados financieros y cuadros que los apoyan. También se requieren en los reportes anuales de las corporaciones declaraciones de los cambios en el patrimonio de los accionistas que contienen información incluida en un estado de pérdidas y ganancias. Tales

estados deben ser completos, con ítemes apropiadamente clasificados y segregados (como los reportes de ganancias de ventas separados de otras ganancias). Las declaraciones requeridas pueden ser hechas en (1) el cuerpo de los estados financieros, (2) los documentos de esos estados, (3) comunicaciones especiales y/o (4) la carta del presidente u otros reportes gerenciales en el reporte anual.

Otro aspecto de representación completa es la declaración total de todos los cambios en los principios contables y sus efectos.[11] La declaración debe incluir actividades inusuales (préstamos a oficiales), cambios en expectativas (pérdidas en inventario), gasto de depreciación del período, obligaciones de largo plazo ingresadas que no son registradas por el contador (un alquiler de 20 años de un edificio), nuevos arreglos con ciertos grupos (pensión y plan de participación en las utilidades para empleados), y eventos significantes que ocurren después de la fecha de los estados (pérdida de un cliente importante). Las firmas deben también declarar políticas contables (los principios más importantes y su manera de aplicación) seguidas por la preparación de estados financieros.[12] Debido al énfasis en la declaración, a menudo llamamos este aspecto de confiabilidad el principio de revelación completa.

Verificabilidad La información financiera tiene **verificabilidad** cuando los medidores independientes pueden duplicarla substancialmente usando los mismos métodos de medida. La verificabilidad elimina el sesgo del medidor. El requerimiento que la información financiera debe ser basada en evidencia objetiva surge de las necesidades demostradas de usuarios de información financiera confiable sin sesgos. Información sin sesgos es especialmente necesaria cuando los grupos con intereses opuestos (buscadores de créditos y otorgadores de créditos) confían en la misma información. Si la información es verificable, esto mejora la confiabilidad de la información.

La información financiera nunca está completamente libre de opinión subjetiva y de juicios; siempre tiene grados variables de verificabilidad. Los cheques cancelados y las facturas apoyan algunas medidas. Los contadores nunca pueden verificar otras medidas, como cargos de depreciación periódicos, debido a su naturaleza variante. Así, la información financiera en muchos casos es verificable solo porque representa un consenso de lo que otros contadores reportarían si siguieran los mismos procedimientos.

Neutralidad La **neutralidad** significa que la información contable debe estar libre de sesgo de método de medida. La preocupación principal debe ser la relevancia y confiabilidad de la información que resulta de la aplicación del principio, no el efecto que el principio pueda tener en un interés en particular. La información contable no neutral favorece a un grupo de personas interesadas sobre otras. Por ejemplo, una forma particular de medida puede favorecer a accionistas sobre acreedores, o viceversa. "Para ser neutral, la información contable debe reportar actividad económica tan lealmente como sea posible, sin colorear la imagen que comunica con el propósito de influenciar el comportamiento en alguna dirección en particular."[13] Los estándares contables no son como regulaciones impositivas que deliberadamente fomentan o restringen ciertos tipos de actividad. La verificabilidad busca eliminar los sesgos del medidor; la neutralidad busca eliminar el sesgo del método de medida.

Cuando existe la **posibilidad de comparar**, las diferencias reportadas y las similitudes en la información financiera son reales y no son el resultado de tratamientos contables diferentes. La información comparable revela fortalezas y debilidades en una misma compañía a través del tiempo y entre dos o más compañías al mismo tiempo.

11 APB, APB Opinión No. 20, "Cambios Contables" (New York: AICPA, julio 1971).

12 APB, APB Opinión No. 22, "Declaración de Políticas Contables" (New York: AICPA, abril 1972).

13 FASB, *Declaración de Conceptos Contables Financieros No. 2,* par. 100.

La **consistencia** requiere que una compañía use los mismos principios contables y prácticas de hacer reportes a través del tiempo. La consistencia lleva a la posibilidad de comparar información financiera para una misma compañía a través del tiempo. La posibilidad de comparar entre compañías es más difícil porque pueden contar con las mismas actividades en diferentes maneras. Por ejemplo, la Compañía B puede usar un método de depreciación, mientras que la Compañía C cuenta con un bien idéntico en circunstancias similares usando otro método. No existe un grado alto de comparación entre compañías en la información contable a menos que los contadores tengan que contar con las mismas actividades en la misma manera entre compañías y a través del tiempo.

Como mostramos en la Tabla 16, los contadores deben considerar una poderosa limitación y un umbral de reconocimiento al proporcionar información útil. Primero, los beneficios asegurados de las información deben ser más grandes que los costos de proporcionar esa información. Segundo, solo ítemes materiales necesitan ser declarados y tomados en cuenta estrictamente en concordancia con los principios contables generalmente aceptados (GAAP). Discutimos costo-beneficio e importancia relativa con anterioridad en el capítulo.

Una perspectiva contable:

Uso de tecnología

Puede visitar la el sitio del Consejo de Estándares Contables Financieros en:
http://www.fasb.org
Puede revisar los últimos logros de la FASB para ver cómo las reglas de contabilidad están cambiando. Puede investigar los hechos sobre la FASB, notas de prensa, borradores de publicidad, publicaciones, temas emergentes, acciones del Consejo, reuniones próximas y muchos otros temas.

Los elementos básicos de estados financieros

Hasta ahora hemos visto los objetivos de los reportes financieros y las características cualitativas de la información contable. Una tercera tarea importante en el desarrollo de un marco conceptual para cualquier disciplina es identificar y definir sus elementos básicos. La FASB identificó los elementos básicos de los estados financieros en la *Declaración de Conceptos No.3*. Después, la *Declaración de Conceptos No.6* revisa algunas definiciones. Definimos la mayoría de los términos anteriormente en este texto de una manera menos técnica; las definiciones más técnicas siguen. (Estos ítemes no son repetidos en la sección de términos clave de este capítulo.)

Activos son beneficios económicos futuros probables obtenidos o controlados por una entidad en particular como un resultado de transacciones o eventos pasados.

Obligaciones son sacrificios futuros probables de beneficios económicos emergentes de obligaciones presentes de una entidad en particular para transferir activos o proporcionar servicios a otras entidades en el futuro como un resultado de transacciones o eventos pasados.

Capital o activos netos es el interés residual en los activos de una entidad que permanece después de restar sus obligaciones. En una negocio empresarial, el capital es el interés de propiedad. En una organización sin fines de lucro, que no tiene interés de propiedad en el mismo sentido que un negocio empresarial, los activos netos se dividen en tres clases basadas en la presencia o ausencia de restricciones impuestas por el donante-permanentemente restringidos, temporalmente restringidos y activos netos sin restricción.

Ingreso detallado es el cambio en capital de una negocio empresarial durante un período de transacciones y otros eventos y circunstancias de fuentes que no corresponden a propietarios. Incluye todos los cambios en capital durante un período excepto los resultantes de inversiones de los propietarios y distribuciones a propietarios.

Ganancias son flujos entrantes u otras mejoras de activos de cualquier entidad o liquidaciones de sus obligaciones (o una combinación de ambos) de la entrega o producción de bienes, entrega de servicios u otras actividades que constituyen las operaciones rutinarias más importantes o centrales de la entidad.

Gastos son los flujos salientes u otros activos consumidos o la obtención de obligaciones (o una combinación de ambos) de la entrega o producción de bienes, entrega de servicios o la realización de otras actividades que constituyen las operaciones rutinarias más importantes o centrales de la entidad.

Ganancias son aumentos en capital (activos netos) de transacciones periféricas o incidentales de una entidad y de todas las otras transacciones y otros eventos y circunstancias que afectan a la entidad excepto las que resultan de ganancias o inversiones de propietarios.

Pérdidas son disminuciones en capital (activos netos) de transacciones periféricas o incidentales de una entidad y de todas las otras transacciones y otros eventos y circunstancias que afectan a la entidad excepto las que resultan de gastos o distribuciones a propietarios.

Inversiones de propietarios son aumentos en capital de un negocio empresarial en particular resultantes de transferencias al negocio de otras entidades de algo valioso para obtener o aumentar intereses de propiedad (o capital). Los activos son más comúnmente recibidos como inversiones por propietarios, pero lo que es recibido puede también incluir servicios o satisfacción o conversión de obligaciones de la empresa.

Distribuciones a propietarios son disminuciones en capital de un negocio empresarial en particular resultantes de la transferencia de activos, entrega de servicios u obtención de obligaciones por la empresa para los propietarios. Las distribuciones a propietarios disminuyen en interés de propiedad (o capital) en una empresa. [14]

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

Los contadores registran gastos en recursos físicos como terrenos, edificios y equipamiento que benefician períodos futuros como los activos. Sin embargo, cargan en cuentas los gastos en recursos humanos para emplear y capacitar lo cuál beneficia períodos futuros. Además, cuando se deja caer una computadora y se destruye, los contadores registran una pérdida. Sin embargo, cuando el presidente de la compañía muere, no se registra ninguna pérdida. ¿El modelo de contabilidad deben ser cambiado en relación a la contabilidad de recursos humanos?

Reconocimiento y medida en estados financieros

En diciembre 1984, la FASB emitió la *Declaración de Conceptos Contables Financieros No. 5*, "Reconocimiento y Medida en Estados Financieros de Negocios Empresariales", describiendo el criterio de reconocimiento y proporcionando una guía para la información oportuna y su naturaleza incluida en los estados financieros. [15] El criterio de reconocimiento establecido en la Declaración es bastante consistente con lo usado en la práctica actual.

14 FASB, *Declaración de Conceptos Contables Financieros No. 6.*

La Declaración indica, sin embargo, que cuando información más útil que la información actualmente reportada está disponible a un precio razonable, debe ser incluida en los estados financieros.

Resumen de políticas contables significantes

Como parte de sus reportes anuales, las compañías incluyen resúmenes de políticas contables significantes. Estas políticas asisten a los usuarios en la interpretación de los estados financieros. En gran medida, la teoría contable determina la naturaleza de estas políticas. Las compañías deben seguir principios contables generalmente aceptados al preparar sus estados financieros.

Las políticas contables de The Walt Disney Company, una de las compañías de entretenimiento líder del mundo, se muestran a continuación como están contenidas en un reporte anual reciente. Después de cada una, se encuentra en paréntesis el capítulo donde discutimos esa política en particular. Mientras algunos de los ítemes ya han sido cubiertos, el resto ofrecen una vista preliminar de los conceptos explicados en próximos capítulos.

Una perspectiva de ética: Maplehurst Company

Maplehurst Company fabrica máquinas grandes de hilandería para la industria textil. La compañía ha comprado USD 100,000 de pequeñas herramientas de mano a ser usadas en su negocio. El contador de la compañía registró las herramientas en una cuenta de activos y las iba a descartar en 20 años. La administración quería que se descartaran estas herramientas como un gasto de este año porque las ganancias este año habían sido extrañamente altas y se esperaban ser más bajas en el futuro. La meta de administración era homogeneizar el ingreso en vez de que éste mostrara agudos aumentos y disminuciones. Cuando el contador dijo que los USD 100,000 era un ítem de material que debía ser tomado en cuenta de una manera teórica correcta, la administración decidió considerar las herramientas como si estuvieran en grupos de 10, cada uno teniendo un costo de USD 10,000. Debido a que los montos por debajo de los USD 20,000 se consideran inmateriales para esta compañía, todas las herramientas pudieron ser cargadas a gastos este año.

El contador está preocupado sobre este tratamiento. Ella duda que pueda defender exitosamente la posición de la gerencia si los auditores desafían el gasto de estos ítemes.

Políticas contables significantes

Principios de consolidación

Los estados financieros consolidados de la Compañía incluyen las cuentas de The Walt Disney Company y sus subsidiarias después de la eliminación de cuentas y transacciones entre compañías.

Las inversiones en compañías afiliadas son tomadas en cuenta usando el método de capital. (Capítulo 14)

---

15 FASB, *Declaración de Conceptos Contables Financieros No. 5*, "Reconocimiento y Medida en Estados Financieros de Negocios Empresariales" (Stamford, Conn., 1984). Derechos de autor © por el Consejo de Estándares Contables Financieros, High Ridge Park, Stamford, Connecticut 06905, U.S.A. Copias del documento completo están disponibles en le FASB. (En caso se pregunte por qué no mencionamos la *Declaración de Conceptos Contables Financieros No. 4*, ésta corresponde a contabilidad para organizaciones sin fines de lucro y no es, por lo tanto, relevante a este texto.

Cambios contables

La Compañía cambió su método de contabilidad para costos de pre-apertura (vea la Nota 12). Estos cambios no tenían impacto en efectivo.

Los montos de cotización presentados en el estado consolidado de ingreso reflejan el efecto de la aplicación retroactiva de cargar en una cuenta los costos de pre-apertura. (Capítulos 13 y 14)

Reconocimiento de ganancia

Las ganancias de la distribución teatral de películas son reconocidas cuando las películas son exhibidas. Las ganancias de licencias de televisión se registran cuando el material del programa está disponible para ser transmitido por las personas que tienen la licencia y cuando ciertas otras condiciones se cumplen. Las ganancias de ventas de los videos se reconocen en la fecha en que las unidades de video están ampliamente disponibles para su venta por comerciantes.

Las ganancias de participantes y patrocinadores en los parques temáticos son generalmente registradas a lo largo del período de los acuerdos aplicables iniciando con el estreno de la atracción relacionada. (Capítulo 5)

Efectivo, equivalentes de efectivo e inversiones

Efectivo y equivalentes de efectivo consiste de efectivo en mano y valores comerciables con vencimientos originales de tres meses o menos. (Capítulo 8)

SFAS 115 requiere que ciertas inversiones en valores de deuda y capital sean clasificadas en una de tres categorías. Valores de deuda que la Compañía tiene la total intención y la habilidad de retener hasta su vencimiento se clasifican como “retenidos hasta vencimiento” y se reportan a costo amortizado. Los valores de deuda no clasificados como retenidos hasta vencimiento y como valores de capital comerciables son clasificados como ya sea “comerciales” o “disponibles para venta”, y son registrados al valor justo con ganancias no obtenidas y pérdidas incluidas en ganancias o en patrimonio de los accionistas, respectivamente. (Capítulo 14)

Inventarios de mercadería

Arrastrando montos de mercadería, los inventarios de materiales y suministros son generalmente determinados en base a un costo promedio movible y se encuentran en el costo más bajo del mercado. (Capítulo 7)

Costos de cine y televisión

La producción de cine y televisión y los costos de participación son cargados a cuentas basándose en la proporción de las ganancias brutas del período actual con ganancias brutas totales de todas las fuentes en base a una producción individual. Los estimados de ganancias brutas totales se revisan periódicamente y como resultados, también se ajusta la amortización.

Los derechos de transmisión de televisión se amortizan principalmente de manera acelerada sobre las vidas útiles estimadas de los programas. (Capítulo 11)

Parques temáticos, centros turísticos y otra propiedad

Los parques temáticos, centros turísticos y otra propiedad se arrastran al costo. La depreciación se calcula con el método de línea recta basado en las vidas útiles estimadas que varían desde tres a 50 años. (Capítulo 3)

Otros activos

Los derechos de nombre, similitud y semejanza de Walt Disney, derecho de clientela y otros activos intangibles son amortizados a lo largo de períodos que varían desde dos a 40 años. (Capítulo 11)

Contratos de administración de riesgo

En el curso normal de un negocio, la Compañía emplea a una variedad de instrumentos financieros aparte del balance general para administrar su exposición a las fluctuaciones en tasas de interés y cambios de moneda extranjera, incluyendo la tasa de interés y los acuerdos de intercambio de monedas, contratos de plazo y de opción y futuros negociados de tasa de interés de la bolsa. La compañía asigna una tasa de interés e intercambios de monedas para minimizar el riesgo de las inversiones y de la deuda, y devengar la diferencial a ser pagada o recibida bajo los acuerdos mientras las tasas de interés cambian a lo largo de las vidas de los contratos. Las diferencias pagadas o recibidas de acuerdos de intercambio se reconocen como ajustes al ingreso de interés o gasto a lo largo de la vida de los intercambios, así ajustando la tasa de interés efectiva de la inversión u obligación en cuestión. Las ganancias y pérdidas de la terminación de los acuerdos de intercambio, antes del vencimiento original, se aplazan y amortizan al ingreso de interés o gasto sobre el término original de los intercambios. Las ganancias y pérdidas que surgen de la tasa de interés de futuros, contratos de plazo y opción y contratos en moneda extranjera de plazo y opción se reconocen en el ingreso o en el gasto como una compensación de ganancias y pérdidas resultantes de las transacciones de minimización de riesgo. (Capítulo 14)

Los flujos de efectivo de la tasa de interés y de actividades gerenciales de riesgo de cambio de moneda se clasifican en la misma categoría que los flujos de efectivo de la inversión relacionada, actividad de préstamo o intercambio de moneda. (Capítulo 16)

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros derivados como retenidos o emitidos para propósitos diferentes a los de negociación. (Capítulo 14)

Ganancias por valores

Los montos de las ganancias por valores se basan en el número promedio ponderado de valores comunes y valores comunes equivalentes pendientes durante el año. Los valores comunes equivalentes se excluyen del cálculo en períodos en los que tienen un efecto anti diluyente. (Capítulo 13)

Cuando continúe con los siguientes capítulos, usted podrá ver la aplicación de las teorías contables introducidas en este capítulo. En el Capítulo 6, por ejemplo, veremos por qué la ganancia de ventas se reconoce y se registra solo después que los bienes han sido entregados al cliente. Hasta ahora, hemos usado compañías de servicio para ilustrar técnicas de contabilidad. El Capítulo 6 introduce operaciones de mercadería. Las compañías comerciales, como tiendas de ropa, compran bienes en su forma terminada y los venden a los clientes.

Comprendiendo los objetivos de aprendizaje

- Las suposiciones o conceptos más grandes de la contabilidad son (1) entidad empresarial, (2) negocio en marcha (continuidad), (3) medida monetaria, (4) estabilidad del dólar, (5) periodicidad y (6) criterio de devengo y periodicidad.
- Otros conceptos básicos contables que afectan la contabilidad para entidades son (1) estados financieros de propósitos generales, (2) substancia sobre forma, (3) consistencia, (4) doble entrada y (5) articulación.
- Los principios más importantes incluyen precio (o costo) de intercambio, reconocimiento de ganancia, igualación, reconocimiento de ganancia y pérdida y declaración total. Las excepciones más grandes al principio de realización incluyen cobro de efectivo como punto de reconocimiento de ganancia, pagos a plazo del reconocimiento de ganancia y el método de ejecución en base a porcentajes del reconocimiento de ganancia en proyectos de construcción de largo plazo.

- Las convenciones de modificación incluyen costo-beneficio, importancia relativa y conservadurismo.
- La FASB ha definido los objetivos de los reportes financieros, las características cualitativas de la información contable y los elementos de los estados financieros.
- Los objetivos de los reportes financieros son las metas amplias primordiales buscadas por contadores comprometidos en realizar reportes financieros.
- Las características cualitativas son aquellas que la información contable debe tener para ser útil en la toma de decisiones. Las dos características cualitativas primarias son la relevancia y la confiabilidad. Otra característica cualitativa es la propiedad de ser comparable.
- Poderosas limitaciones incluyen el análisis costo-beneficio y la importancia relativa.
- La FASB ha identificado y definido los elementos básicos de los estados financieros.
- La FASB también ha descrito el criterio de reconocimiento de la ganancia y ha proporcionado una guía en cuanto a la oportunidad y naturaleza de la información y que todo esto sea incluido en los estados financieros.
- El resumen de políticas contables significativas ayudan a los usuarios en la interpretación de los estados financieros.
- En gran medida, la teoría contable determina la naturaleza de estas políticas.

Problema de demostración

Para cada una de las siguientes transacciones o circunstancias y las entradas realizadas, indique cuáles, si existe alguna, de las suposiciones, conceptos, principios, o convenciones de modificación contables han sido violadas. Para cada violación, indique la entrada para corregir la contabilidad errada asumiendo que los libros no se han cerrado.

Durante el año, Dorsey Company hizo lo siguiente:

- Hizo valorar sus edificios. Se encontró que tenían un valor de mercado de USD 410,000, aunque sus valores de libro eran solo de USD 380,000. El contador debitó las cuentas Edificios y Depreciación Acumulada-Edificios por USD 15,000 cada uno y acreditó Capital Pagado-De Apreciación. No se hizo mención por separado de esta acción en los estados financieros.
- Compró tajadores eléctricos de lápices nuevos para sus oficinas a un costo total de USD 60. Estos tajadores de lápices fueron registrados como activos y están siendo depreciados a los largo de cinco años.

Solución al problema de demostración

- El principio de costo y la convención de modificación del conservadurismo pudo haber sido violado. Tales redacciones simplemente no se ven favorablemente en la contabilidad. Para corregir esta situación, la entrada hecha necesita ser revertida:

Capital Pagado	**30,000**	
Edificio		**15,000**
Depreciación Acumulada-Edificio		**15,000**

- Teóricamente, no existieron violaciones, pero el costo de juntar información insignificante puede ser considerado una violación de la práctica contable aceptable. De manera práctica, los USD 60 pudieron haber sido cargados a una cuenta usando la importancia relativa como una explicación para hacerlo.

Términos clave

Características cualitativas Características que la información contable debe tener para ser útil en la toma de decisiones.

Concepto de entidad empresarial La unidad específica para la que información contable se recolecta. Las entidades empresariales tienen existencia separada de los propietarios, acreedores, empleados, clientes, otras personas interesadas y otros negocios.

Confiabilidad Una característica cualitativa que requiere que la información describa lealmente para los usuarios lo que intenta representar.

Conservadurismo Ser cuidadoso o prudente y asegurarse que los activos netos e ingreso neto no son sobrestimados.

Consideración de costo-beneficio Determinar si los beneficios de incluir información en estados financieros exceden los costos.

Consistencia Requiere que una compañía use los mismos principios contables y las mismas prácticas para reportar a lo largo del tiempo.

Convenciones de modificación Las costumbres que emergen de la práctica contable que alteran los resultados obtenidos de una aplicación estricta de los principios contables; conservadurismo es un ejemplo.

Costo histórico El monto pagado, o el valor justo de mercado de una obligación incurrida u otros recursos entregados, para adquirir un bien y ponerlo en una condición y posición para su uso deseado.

Costos de período Costos que no pueden ser rastreados a productos específicos y son cargados a cuentas en el período incurrido.

Costos de producto Costos incurridos en la adquisición o fabricación de bienes. Los costos de productos se cuentan como si estuvieran adheridos a los bienes, con el resultado de que son cargados a gasto cuando los bienes se venden.

Ganancias Generalmente resultan de la venta de activos de largo plazo por más de su valor de libro.

Importancia relativa Una convención de modificación que permite que el contador trabaje con ítemes inmateriales (no importantes) de una manera teóricamente incorrecta pero conveniente; también una característica cualitativa que especifica que la contabilidad financiera reporta solo información suficientemente significativamente para influenciar decisiones o evaluaciones.

Lealtad figurativa Una característica cualitativa que requiere que los estados contables de la actividad económica correspondan a la actividad actual en cuestión.

Liquidación Terminar un negocio cesando las operaciones del negocio y vendiendo sus activos.

Medida monetaria Uso de una unidad monetaria de medida, como el dólar, en vez de una medida física u otras unidades de medida-pies, pulgadas, gramos, etc.

Método de contrato completo Un método para reconocer la ganancia en proyectos de largo plazo bajo los cuales ninguna ganancia se reconoce hasta el período en el cual se completa el proyecto; es similar a reconocer la ganancia después de completar la venta.

Método de ejecución en base a porcentajes Es un método para reconocer ganancia basado en la fase estimada de terminación de un proyecto de largo plazo. La fase de terminación se mide al comparar costos reales incurridos en un período con costos estimados totales a ser incurridos en todos los períodos.

Neutralidad Una característica cualitativa que requiere que la información contable esté libre de sesgo de método de medición.

Objetivos de los reportes financieros Las metas amplias primordiales buscadas por contadores comprometidos en realizar reportes financieros.

Pérdidas Expiración de activos que son usualmente involuntarias y que no crean ganancias.

Posibilidad de comparar Una característica cualitativa de la información contable; cuando la información se puede comparar, revela diferencias y similitudes que son reales y no el resultado de tratamientos contables diferentes.

Principio de costo Vea principio de precio de intercambio.

Principio de declaración total Información lo suficientemente importante para influenciar las decisiones de un usuario informado de los estados financieros debe ser declarada.

Principio de ganancia El requerimiento que la ganancia sea substancialmente obtenida antes de ser reconocida (registrada).

Principio de igualación Gastos deben ser reconocidos cuando se incurren en ellos para producir ganancias.

Principio de intercambio de precio (o de costo) Transferencia de los recursos se registran a precios acordados por los grupos el momento del intercambio.

Principio de pagos Un procedimiento de reconocimiento de ganancia en el cual el porcentaje de la utilidad bruta total reconocida en un período en una venta por pagos es igual al porcentaje de efectivo total de la venta que es recibida en ese período.

Principio de reconocimiento de ganancia El principio que las ganancias deben ser obtenidas y realizadas antes de ser reconocidas (registradas).

Principio de reconocimiento de ganancia y pérdida Las ganancias pueden ser registradas solo cuando se realizan, pero las pérdidas deben ser registradas cuando son evidentes de inicio.

Principio de reconocimiento de ingresos Un principio que dicta que la ganancia sea reconocida solo después de que el vendedor adquiere el derecho de recibir pago del comprador.

Relevancia Una característica cualitativa que requiere que la información sea pertinente a o que afecte una decisión.

Representación completa Una característica cualitativa de la información contable; requiere la declaración de toda la información significante de una manera que ayuda entender y no engaña; a veces llamada el principio de declaración completa.

Sesgo Existe cuando las medidas contables son consistentemente demasiado altas o demasiado bajas.

Suposición de dólar estable Una suposición de que el dólar es una unidad de medida razonablemente estable.

Suposición de negocio en marcha (continuidad) La suposición de que una entidad continuará operando indefinidamente a menos que exista evidencia fuerte de que la entidad será terminada.

Suposición de periodicidad (períodos de tiempo) Una suposición del contador que la vida de una entidad puede ser dividida en períodos de tiempo para reportar sus actividades económicas.

Teoría contable “Un grupo de conceptos y suposiciones básicas y principios relacionados que explican y guían las acciones del contador el identificar, medir y comunicar información económica”.

Tiempo conveniente Una característica cualitativa que requiere que la información contable sea proporcionada en el momento en que puede ser considerada antes de tomar una decisión.

Valor de retroalimentación Una característica cualitativa que la información tiene cuando revela el éxito relativo de usuarios al predecir resultados.

Valor predictivo Una característica cualitativa que la información tiene cuando mejora las habilidades de los usuarios para predecir los resultados de los eventos.

Verificabilidad Una característica cualitativa de información contable; la información es verificable cuando puede ser duplicada substancialmente por medidores independientes usando los mismos métodos de medida.

Auto-examen

Verdadero-falso

Indique si cada una de las oraciones siguientes es verdadera o falsa.

El concepto de entidad empresarial asume que cada negocio tiene una existencia separada de todas las partes excepto sus propietarios.

Cuando la substancia de una transacción difiere de su forma legal, el contador debe registrar la substancia económica.

El principio de igualación es fundamental al criterio de devengo de contabilidad.

Las excepciones al principio de reconocimiento de ingresos incluyen el principio de pagos de reconocimiento de ganancia para ganancia de ventas y el método de contrato completo para proyectos de construcción de largo plazo.

Ítemes inmateriales no tienen que ser registrados.

El proyecto de marco conceptual resultó en la identificación de dos características cualitativas primarias que la información contable debe tener-relevancia y confiabilidad.

5. Teoría contable

Elección múltiple

Seleccione la mejor respuesta para cada una de las siguientes preguntas.

Las suposiciones de contabilidad incluyen todas las siguientes excepto:

a. Entidad empresarial.

b. Negocio en marcha.

c. Igualación.

d. Medida monetaria y periodicidad.

El concepto que requiere que las compañías usen las mismas prácticas contables y mismas prácticas para reportar a través del tiempo es:

a. Substancia sobre forma.

b. Consistencia.

c. Articulación.

d. Ninguno de los de arriba.

¿Cuál de las siguientes oraciones es falsa en relación al principio de reconocimiento de ganancia?

a. La ganancia debe ser obtenida substancialmente antes de ser reconocida.

b. El contador usualmente reconoce ganancia antes de que el vendedor adquiere el derecho de recibir pago del comprador.

c. Algunas pequeñas compañías usan el principio de caja de contabilidad.

d. Bajo el principio de pagos, la utilidad bruta reconocida en un período es igual al monto de efectivo recibido de ventas por pagos multiplicado por el porcentaje de utilidad bruta para el año de venta.

Asuma los siguientes hechos sobre la construcción de un puente:

Costos de construcción este período...... USD 3,000,000

Total costos de construcción estimados...10,000,000

Total precios de venta.............. 15,000,000

La ganancia que debe ser reconocida este período es:

a. USD 3,000,000.

b. USD 4,500,000.

c. USD 5,000,000.

d. USD 6,500,000.

Las convenciones de modificación incluyen todos los siguientes excepto:

a. Periodicidad.

b. Costo-beneficio.

c. Importancia relativa.

d. Conservadurismo.

¿Cuál de los siguientes no es parte del proyecto de marco conceptual?

a. Objetivos de reportes financieros.

b. Características cuantitativas.

c. Características cualitativas.

d. Elementos básicos de estados financieros.

Ahora vaya a “Respuestas al auto-examen” al final del capítulo para verificar sus respuestas.

Preguntas

- Nombre las suposiciones que sustentan los principios contables generalmente aceptados. Comente en la validez de la suposición de la unidad estable de medida durante los períodos de alta inflación.
- ¿Por qué el contador usa el concepto de entidad empresarial?
- ¿Cuándo no debe usarse la suposición de negocio en marcha?
- ¿Qué se quiere decir con el término principio de devengo de contabilidad? ¿Cuál es su alternativa?
- ¿Qué se quiere decir al decir que los contadores registran substancia en vez de forma?
- Si una compañía cambia un principio contable porque el cambio cumple mejor con las necesidades de información de los usuarios, ¿qué declaraciones deben ser hechas?
- ¿Qué es el principio de intercambio de precio (o costo)? ¿Cuál es la significancia de adherirse a este principio?
- ¿Cuáles dos requerimientos generalmente deben ser cumplidos antes de reconocer ganancia en un período?
- ¿Bajo qué circunstancias, si existe alguna, es la recepción de efectivo un momento aceptable para reconocer la ganancia?
- ¿Cuáles dos métodos pueden ser usados al reconocer ganancias en contratos de construcción de largo plazo?
- Defina gasto. ¿Qué principios guían el reconocimiento de gasto?
- ¿Cómo difiere un gasto de una pérdida?
- ¿Qué es el principio de declaración total?
- ¿Qué rol juega el costo-beneficio en los reportes financieros?
- ¿Que se quiere decir con el término contable conservadurismo? ¿Cómo afecta éste los montos reportados en los estados financieros?
- ¿La importancia relativa se relaciona solo con el tamaño relativo de los montos?
- Identifique las tres partes más grandes del proyecto de marco conceptual.
- ¿Cuáles son las dos características cualitativas primarias?
- **Pregunta del mundo real** Un reporte anual reciente de American Ship Building Company establecía:

Ganancias, costos y utilidades aplicables a contratos de construcción y conversión son incluidos en los estados consolidados de operaciones usando el... método de ejecución en base a porcentajes... El método de contrato completado fue usado para reportar impuestos en los años que este método era permitido.

¿Por qué la gerencia de una compañía querría usar dos métodos diferentes de contabilidad y para propósitos impositivos?

- **Pregunta del mundo real** Un reporte anual reciente de Chevron Corporation establecía:

Gastos ambientales que se relacionan a ganancias actuales o futuras son cargadas a cuentas o son capitalizadas apropiadamente. Los gastos que se relacionan a una condición existente causada por operaciones pasadas, y no contribuyen a la generación de ganancia actual o futura, son cargadas a cuentas.

¿Cuál principio de contabilidad está siendo seguida por esta política?

5. Teoría contable

- ¿Cuál es el propósito de incluir un "Resumen de políticas contables significantes" en el reporte anual de la compañía?

Ejercicios

Ejercicio A Paree los ítemes de la Columna A con las descripciones apropiadas en la Columna B.

Columna A	Columna B
Negocio en marcha (continuidad).	a. Una suposición que se apoya en la preparación de los estados financieros primarios que pueden no ser razonables cuando la tasa de inflación es alta.
Consistencia.	b. Tiene que ver con montos de dólar relativos.
Declaración.	c. La base usual para registrar activos.
Periodicidad.	d. Requerido si el tratamiento contable difiere del previamente usado para un ítem en particular.
Conservadurismo.	e. Una suposición de que no sería razonable usar en reportar sobre una firma que se había vuelto insolvente.
Dólar estable.	f. Ninguno de estos.
Igualación.	g. Requiere que una compañía use los mismos procedimientos y prácticas contables a lo largo del tiempo.
Importancia relativa.	h. Una suposición de que la vida de una entidad puede ser subdividida en períodos de tiempo para propósito de elaboración de informes.
Precio de intercambio (costo).	i. Desalienta optimismo indebido al medir y reportar activos netos e ingreso neto.
Entidad empresarial.	j. Requiere separación de personal de actividades empresariales en los procesos de registro y elaboración de reportes.

Ejercicio B Parker Clothing Company vende sus productos en base a ventas por pagos. Los datos del 2010 y 2011 siguen:

	2010	2011
Venta por pagos.........................	*$800,000*	*$960,000*
Costo de bienes vendidos con ventas por pagos	*560,000*	*720,000*
Otros gastos..........................	*120,000*	*160,000*
Efectivo cobrado de las ventas del 2010.............	*480,000*	*240,000*
Efectivo cobrado de las ventas del 2011.............		*640,000*

a. Calcule el ingreso neto para el 2011, asumiendo el uso del criterio de devengo (ventas) de reconocimiento de ganancia.

b. Calcule el ingreso neto para el 2011, asumiendo el reconocimiento de utilidad bruta con el uso de ventas por pagos.

Ejercicio C Una compañía tiene un contrato para construir un bote al precio de USD 500 millones y un costo estimado de USD 400 millones. Se incurrieron en costos de USD 100 millones. Bajo el método de ejecución en base a porcentajes , ¿cuánta ganancia sería reconocida?

Ejercicio D Una compañía sigue una práctica de cargar a una cuenta la cotización de su póliza de seguro contra incendios cuando la póliza es pagada. El 2010, la compañía cargó a gasto la cotización de USD 6,000 pagada para una póliza de tres años que cubre el período desde el 1 de julio 2010, al 30 de junio 2010. El 2010, una cotización de USD 5,400 fue cargada a gasto para la misma póliza del período 1 julio 2010 al 30 de julio 2010.

a. Mencione el principio de contabilidad que fue violado por esta práctica.

b. Calcule los efectos de esta violación en los estados financieros para el año calendario 2010.

c. Mencione la base sobre la que la práctica de la compañía pueda ser justificada.

Ejercicio E Paree las descripciones en la Columna B con las cualidades contables en la Columna A. Use algunas descripciones más de una vez.

Columna A: Cualidades contables	**Columna B: Descripciones**
Relevancia.	a. Usuarios de información contable.
Valor de retroalimentación.	b. Poderosa limitación.
Tomadores de decisiones.	c . Cualidades específicas de usuarios.
Lealtad figurativa.	d. Cualidades específicas de decisión primaria.
Confiabilidad.	e. Ingredientes de cualidades primarias.
Posibilidad de comparar.	f. Cualidades secundarias e interactivas.
Beneficios exceden costos.	g. Umbral para reconocimiento.
Valor predictivo.	
Tiempo conveniente.	
Utilidad de decisión.	
Verificabilidad.	
Poder comprender.	
Neutralidad.	
Importancia relativa.	

Problemas

Problema A Seleccione la mejor respuesta para cada una de las siguientes preguntas:

La suposición que cada negocio tiene una existencia separada de sus propietarios, acreedores, empleados, clientes, otras personas interesadas y otros negocios es la:

a. Suposición de negocio en marcha.

b. Concepto de entidad empresarial.

c. Concepto de entidad separada.

d. Concepto de corporación.

¿Las compañías deben usar valores de liquidación para reportar los activos si cuál de las siguientes condiciones existe?

a. Existen cambios en el valor del dólar.

b. La suposición de periodicidad se aplica.

c. La compañía no es un negocio en marcha y será disuelta.

d. El criterio de devengo de contabilidad no se usa.

Asuma que una compañía ha pagado por promoción y que el aviso ya ha aparecido. La compañía escogió reportar el ítem como promoción pre pagada y la incluye entre los activos del balance general. Previamente, la compañía siempre había cargado a cuentas gastos como este. Esta práctica es una violación de:

a. Principios contables generalmente aceptados.

b. El concepto de igualación.

c. El concepto de consistencia.

d. Todos los de arriba.

Registrar la ganancia solo después que el vendedor ha obtenido el derecho de recibir pago del comprador por mercadería vendida o servicios entregados se llama:

a. Principio de ganancia.

b. Principio de pagos.

c. Principio de reconocimiento de ingresos.

d. Método de contrato completado.

Problema B Ramirez Video, Inc., vende grabadoras de video bajo términos que necesitan un pago pequeño inicial y pagos mensuales esparcidos en tres años. A continuación se muestran los datos de las operaciones de los primeros tres años de la compañía:

2008	*2009*	*2010*
Tasa de utilidades brutas 30%	40%	50%
Efectivo cobrado el 2010:		
De ventas de............................$216,000		
De ventas de...	$288,000	
De ventas de..		$480,000

Ventas totales para el 2010 eran de USD 1,600,000,mientras que los gastos generales y gastos de ventas ascienden a USD 400,000.

a. Calcule ingreso neto para el 2010, asumiendo que las ganancias se reconocen el momento de la venta.

b. Calcule ingreso neto para el 2010, usando el método de pagos de contabilidad por ventas y utilidad bruta.

Problema C Los siguientes datos relacionan los proyectos de construcción de largo plazo de Merit Construction Company para el año 2010:

	Proyectos Completados	*Proyectos Incompletos*
Precio de contrato....................................	$20,000,000	$100,000,000
Costos incurridos antes del 2010	 3,700,000	16,000,000
Costos incurridos el 2010........................	 11,100,000	32,000,000
Costos estimados a ser incurridos En años futuros................................	- 0-	32,000,000

Los gastos generales y administrativos incurridos el 2010 ascienden a USD 2 millones, ninguno de los cuales debe ser considerado un costo de construcción.

a. Calcule el ingreso neto para el 2010 bajo el método de contrato completado.

b. Calcule ingreso neto para el 2010 bajo el método de ejecución en base a porcentajes.

Problema D Para cada uno de los siguientes ítemes enumerados, indique la letra o letras del(los) principio(s), suposición(nes) o concepto(s) usados para justificar el procedimiento contable seguido. Los procedimientos contables son todos correctos.

a. Entidad empresarial.

b. Conservadurismo.

c. Principio de ganancia de reconocimiento de ganancia.

d. Negocio en marcha (continuidad).

e. Principio de precio de intercambio (costo).

f. Principio de igualación.

g. Costo de período (o principio de reconocimiento inmediato de gasto).

h. Principio de reconocimiento de ingresos.

i. Suposición de dólar estable.

Inventario se registra al costo más bajo del valor de mercado.

Un camión comprado en enero fue reportado al 80 por ciento de sus costos aunque su valor de mercado al final del año era solo 70 por ciento de su costo.

El cobro de USD 40,000 de efectivo por servicios a ser entregados el próximo año fue reportado como una obligación actual.

El salario del presidente fue tratado como un gasto del año aunque haya gastado la mayoría de su tiempo en planificar las actividades de los próximos dos años.

Ninguna entrada se hizo para registrar la recepción de la compañía de una oferta de USD 800,000 por terrenos arrastrados en sus cuentas por USD 435,000.

Suministros de papelería impresa, cheques y facturas con un costo de USD 8,500 fue tratado como un bien actual al final del año aunque no tenía valor para otros.

Un tramo de tierra adquirida por USD 180,000 fue registrado a ese precio aunque fue valuado por USD 230,000, y la compañía estaría dispuesta a pagar ese monto.

La compañía pagó y cargó a gasto los USD 4,200 pagados a Craig Nelson por el alquiler de una camioneta de su propiedad. Craig Nelson es el único accionista de la compañía.

Problema E Paree las descripciones en la Columna B con los términos adecuados en la Columna A.

	Columna A		*Columna B*
1.	Objetivos de reportes financieros.	***a.***	La información es libre de sesgo de método de medida.
		b.	Los beneficios exceden los costos.
		c.	Ítemes relativamente grandes deben ser tomados en cuenta de una manera teóricamente correcta.
2.	Características cualitativas	***d.***	La información puede ser duplicada substancialmente por medidores independientes usando los mismos métodos de medida.
3.	Relevancia	***e.***	Cuando la información mejora la habilidad de los usuarios de predecir resultados de eventos.
4.	Valor predictivo.	***f.***	Metas primordiales amplias buscadas por los contadores comprometidos en elaborar informes financieros.
5.	Valor de retroalimentación.	***g.***	Cuando la información es pertinente o tiene importancia para una decisión.
6.	Tiempo conveniente.	***h.***	Las características que la información contable debe tener para ser útil en la toma de decisiones.

7.	Confiabilidad.		
8.	Lealtad figurativa.	*i.*	Información que revela el éxito relativo de usuarios en predecir resultados.
		j.	Cuando los estados contables sobre la actividad económica corresponden a la actividad actual en cuestión.
9.	Verificabilidad.		
10.	Neutralidad.	*k.*	Cuando la información se proporciona lo suficientemente pronto para que pueda ser considerada en la toma de decisiones.
11.	Posibilidad de comparar.		
12.	Consistencia.	*l.*	Cuando la información describe lealmente para los usuarios lo que debe representar.
13.	Costo-beneficio.	*m.*	Requiere que una compañía use los mismos principios contables y mismas prácticas de reportes a lo largo del tiempo.
14.	Importancia relativa.		
		n.	Cuando las diferencias y similitudes reportadas en información son reales y no el resultado de tratamientos contables diferentes.

Problemas alternativos

Problema alternativo A Seleccione la mejor respuesta para cada una de las siguientes preguntas:

Un grupo de conceptos básicos y suposiciones y principios relacionados que explican y guíen las acciones del contador en la identificación, medida y comunicación de información económica se llama:

a. Teoría contable.

b. Reglas contables.

c. Criterio de devengo.

d. Concepto de igualación.

¿Cuál de las siguientes afirmaciones es falsa?

a. Varias entidades legales separadas pueden ser apropiadamente consideradas ser una entidad contable.

b. La suposición de la estabilidad del dólar se usa solo cuando el dólar es absolutamente estable.

c. Las corporaciones públicas generalmente preparan estados financieros mensuales para gerencia interna y publican estados financieros trimestrales y anuales para usuarios fuera de la compañía.

d. Sin la suposición de periodicidad, un negocio tendría solo un período de funcionamiento desde su creación hasta su terminación.

¿Cuál de las siguientes afirmaciones es verdadera?

a. Cuando la substancia de una transacción tiene conflictos con la forma legal de la transacción, el contador debe ser guiado por la forma legal en el registro de la transacción.

b. El concepto de consistencia prohíbe un cambio en el principio contable inclusive cuando tal cambio cumpliría mejor con las necesidades de información de los usuarios de estados financieros.

c. Bajo el abordaje de doble entrada, cada transacción debe ser registrada con un débito y un crédito de montos iguales.

d. Información financiera de propósito especial para una decisión específica, como si se debe comprar o no una nueva máquina, es mejor obtenida de registros contables detallados en vez de los estados financieros.

¿Cuál de las siguientes afirmaciones es verdadera?

a. Todos los activos se arrastran indefinidamente en sus costos originales en los estados financieros.

b. Las obligaciones se miden por el efectivo a ser pagado o por el valor de los servicios a ser entregados para satisfacer las obligaciones.

c. Los principios contables se derivan simplemente resumiendo las prácticas contables usadas hasta la fecha.

d. Los contadores pueden fácilmente medir todos los cambios en activos y obligaciones debido a que ellos nunca incluyen estimados o cálculos.

¿Cuál de las siguientes afirmaciones es falsa?

a. El principio de intercambio de precio también se llama el principio de costo.

b. El principio de igualación se relaciona muy estrechamente con el principio de reconocimiento de ganancia.

c. El método de ventas por pagos reconoce la ganancia antes de lo que normalmente sería reconocida.

d. El método de ejecución en base a porcentajes reconoce la ganancia antes que el método de contrato completado.

Problema alternativo B Nevada Real Estate Sales Company vende terrenos en su proyecto de desarrollo llamado Dry Creek Canyon bajo términos que necesitan pagos iniciales en efectivo pequeños con pagos mensuales repartidos a lo largo de algunos años. A continuación están los datos de la operación de la compañía para sus primeros tres años:

	2008	*2009*	*2010*
Tasa de utilidad bruta	..... 45%	48%	50%
Efectivo cobrado el 2010 de ventas de terrenos hecho en	..... $640,000	$800,000	$900,000

El precio total de venta de los terrenos vendidos fue de USD 3,000,000, mientras que los gastos generales y administrativos (los cuales no se incluyen en los costos usados para determinar utilidad bruta) fueron de USD 800,000.

a. Calcule ingreso neto del 2010 asumiendo que la ganancia se reconoce sobre la venta de un lote.

b. Calcule ingreso neto para el 2010 asumiendo el uso de contabilidad del principio de pagos para ventas y utilidad bruta.

Problema alternativo C Los siguientes precios y costos de contrato se relacionan a todos los proyectos de construcción de largo plazo de Orlando Construction Company (en millones de dólares):

		Costos Incurridos		
	Precio de Contrato	*Antes del 2010*	*El 2010*	*Costo a ser Incurridos en Años Futuros*
En proyectos completados el 2010	$46	$4	$36	$0
En proyectos incompletos	144	24	48	48

Los gastos generales y administrativos para el 2010 ascendieron a USD 1,200,000. Asuma que los gastos generales y administrativos no deben ser tratados como parte del costo de construcción.

a. Calcule ingreso neto para el 2010 usando el método de contrato completado.

b. Calcule ingreso neto para el 2010 usando el método de ejecución en base a porcentajes.

Problema alternativo D En cada una de estas circunstancias, las prácticas contables pueden ser cuestionadas. Indique si está de acuerdo o no con la práctica contable usada y declare las suposiciones, conceptos o principios que justifican su posición.

Los salarios pagados a altos funcionarios de la compañía fueron cargados a gasto en el período en el cual ellos fueron incurridos aunque los oficiales gastaron más de la mitad de su tiempo planificando las actividades del próximo año.

Ninguna entrada se hizo para registrar la creencia de que el valor de mercado de la tierra de su propiedad (arrastrada a las cuentas por USD 800,000) ha aumentado.

La adquisición de un tramo de tierra fue registrada al precio pagado de USD 400,000, aunque la compañía estaba dispuesta a pagar USD 600,000.

Una camioneta adquirida al principio del año fue reportada al final del año al 80 por ciento de su precio de adquisición aunque su valor de mercado entonces era solo 65 por ciento de su precio original de adquisición.

Problema alternativo E Seleccione la mejor respuesta para cada una de las siguientes preguntas:

5. Teoría contable

En el proyecto de marco conceptual, ¿cuántos objetivos de reportes financieros fueron identificados por la FASB?

a. Uno.

b. Dos.

c. Tres.

d. Cuatro.

Las dos características cualitativas primarias son:

a. Valor predictivo y valor de retroalimentación.

b. Conveniencia de tiempo y verificabilidad.

c. Posibilidad de ser comparado y neutralidad.

d. Relevancia y confiabilidad.

Una poderosa limitación de la información contable es que:

a. Los beneficios deben exceder los costos.

b. La información debe ser oportuna.

c. La información debe ser neutral.

d. La información debe ser verificable.

Para ser confiable, la información debe (identifique la cualidad correcta):

a. Ser verificable.

b. Ser oportuna.

c. Tener lealtad figurativa.

d. Ser neutral.

Los elementos básicos de los estados financieros consisten de:

a. Términos y sus definiciones.

b. Los objetivos de reportes financieros.

c. Las características cualitativas.

d. El nuevo formato del estado de resultados.

Más allá de los números-pensamiento crítico

Caso de decisión empresarial A Jim Casey recibió recientemente su título en contabilidad y empezó a trabajar para la firma Big-Four CPA. Después de que había estado con la firma por aproximadamente seis meses, lo enviaron a la Ling Clothing Company para hacer la auditoría. No estaba muy seguro de sus conocimientos en este momento tan temprano de su carrera. Sin embargo, se dio cuenta que algunas de las transacciones y eventos de la compañía fueron registrados de una manera que podrían estar violando la teoría contable y los principios contables generalmente aceptados.

Estudie cada uno de los siguientes hechos para ver si los auditores desafían las prácticas contables financieras usadas o las intenciones de la gerencia. Escriba sus decisiones y el razonamiento detrás de sus conclusiones.

Este problema puede servir como una oportunidad para aplicar la teoría contable en situaciones en las que usted aún no está familiarizado y como una vista preliminar de capítulos futuros. Algunas de las siguientes situaciones se relacionan con el material que ya hemos cubierto, y algunas situaciones se relacionan con el material a ser cubierto en capítulos futuros. Después de cada ítem, hemos dado una indicación del capítulo en el cual ese ítem se menciona. Usted puede hacer investigación de los capítulos futuros para encontrar la respuesta correcta.

Alternativamente, usted puede usar sus conocimientos actuales de la teoría de contabilidad para determinar si Casey debe desafiar cada una de las prácticas contables financieras usadas. Tenga en mente, sin embargo, que algunas prácticas contables generalmente aceptadas fueron basadas en un compromiso y parecen diferir con la teoría de la contabilidad como se describe en esta capítulo.

Uno de los miembros senior de gerencia declaró que la compañía planeaba reemplazar todos los muebles el próximo año. El dijo que el efectivo en la cuenta de Depreciación Acumulada sería usado para pagar por los muebles. (Ch.3)

La compañía mantuvo los libros abiertos al final del 2010 para poder registrar algunas ventas a principios del 2011 como ganancia del 2010. La justificación para esta práctica era que el 2010 no había sido un buen año de utilidades. (CH.3, 5, 6)

Los edificios de la compañía fueron valorados para propósitos del seguro. Los valores obtenidos fueron USD 10,000,000 más altos que el valor de libro. El contador debitó Edificios y acreditó Capital Pagado de Apreciación por la diferencia. (Ch. 5)

La compañía registró compras de mercadería al precio de lista en vez de el precio bruto de venta (factura). (Ch. 6)

Los bienes enviados a la compañía del proveedor, destino FOB, fueron debitados a Compras. Los bienes no fueron incluidos en el inventario final porque los bienes no habían llegado aún. (Ch 5, 6)

La compañía contó algunos ítemes dos veces al hacer el inventario físico al final del año. La persona que hizo el inventario dijo que se había olvidado incluir algunos ítemes en el inventario físico del año pasado, y el conteo de algunos ítemes dos veces repararía la diferencia de los ítemes no contados el año pasado de manera que el ingreso neto este año estaría correcto. (Ch. 7)

La compañía cambió de PEPS (primero entra, primero sale) a UEPS (último entra, primero sale) en contabilidad para inventarios. El anterior año había cambiado del método de promedio ponderado a PEPS. La razón dada del cambio más reciente era que el impuesto de ingreso federal sería más bajo. Ninguna indicación de este cambio apareció en los estados financieros. (Ch. 5, 7)

Debido a que el fin de año estaba muy ocupado, el contador no hizo esfuerzos en reconciliar la cuenta bancaria. Su razón fue que el banco probablemente no había cometido ningún error. El balance bancario era más bajo que el balance del libro, así que el contador debitó Gastos Varios y acreditó Efectivo por la diferencia. (Ch. 8)

Cuando un cliente falló en pagar el monto vencido, el contador debitó Cuentas Incobrables Permitidas y acreditó Cuentas por Cobrar. El monto de cuentas descartadas de esta manera fue inmenso. (Ch. 9)

Una máquina completamente depreciada aún estaba siendo usada. El contador dejó el bien y su depreciación acumulada relacionada en los libros, paró de registrar la depreciación sobre la máquina y no volvió para corregir el ingreso neto anterior y para reducir la depreciación acumulada. (Ch. 10)

El contador dijo que aunque los costos de investigación y desarrollo incurridos para desarrollar un nuevo producto beneficiaría períodos futuros, estos costos deben ser cargados a cuentas el momento en que se incurre en ellos. Este año USD 200,000 de estos costos fueron cargados a gasto. (Ch. 11)

Una vieja camioneta fue cambiada por una camioneta nueva. Debido a que el valor del intercambio de la camioneta vieja era más alto que su valor de libro, se registró una ganancia sobre la transacción. (Ch. 11)

La compañía pagó por una franquicia dándole el derecho exclusivo de operar en una área geográfica dada por 60 años. El contador está amortizando el bien a lo largo de los 60 años. (Ch. 11)

5. Teoría contable

La compañía alquila un edificio y tiene un alquiler no renovable que expira en 15 años. La compañía hizo algunas mejoras al edificio. Debido a que las mejoras durarán 30 años, éstas se descartan a lo largo de 30 años. (Ch. 11)

Análisis de reporte anual B Refiérase al “Resumen de políticas contables significantes” en el reporte anual de The Limited, Inc. Liste las políticas mencionadas. Para cada una de las políticas, explique por escrito lo que la compañía está tratando de comunicar.

Ética – Una experiencia de redacción C Refiérase al ítem “Una perspectiva de ética: Maplehurst company". Escriba las respuestas a las siguientes preguntas:

¿La gerencia está siendo ética en esta situación? Explique

¿Está correcto el contador en creer que la posición de la gerencia no puede ser defendido exitosamente? Explique.

¿Qué haría usted si usted fuera el contador? Describa en detalle.

Proyecto grupal D En equipos de dos o tres estudiantes, vaya a la biblioteca para localizar un reporte anual de la compañía para el año más reciente. (Como una alternativa, los reportes anuales pueden ser descargados del sitio de SEC's EDGAR en www.sec.gov/edgar.shtml) Examine el “Resumen de políticas contables”, el cual es parte de la sección de “Notas a los estados financieros” que sigue inmediatamente a los estados financieros. Como equipo, escriban un memorándum al instructor detallando las políticas contables significantes de la compañía. El título del memorándum debe contener la fecha, a quien corresponda, de quién y el tema del memorándum.

Proyecto grupal E Con uno u otros dos estudiantes y usando los recursos de la biblioteca, escriba un documento sobre la historia y los logros del Consejo de Estándares Contables Financieros. Este consejo es responsable de establecer los estándares contables y los principios para contabilidad financiera en el sector privado. Fue formado en 1973 y se encargó de la función de establecer reglas que antes era función del Consejo de Principios Contables del Instituto Americano de Contadores Públicos Certificados en ese momento. Asegúrese de citar las fuentes usadas y de tratar las citas directas apropiadamente.

Proyecto grupal F Su equipo de estudiantes debe obtener una copia del reporte “Mejorando los Reportes de Negocios-Un Enfoque de Cliente” por el Comité Especial sobre Reportes Financieros de la AICPA (1994). Su biblioteca tal vez tenga una copia. Si no es así, se puede obtener en la siguiente dirección de AICPA: [Product No. 019303, Order Department, AICPA, Harborside Financial Center, 201 Plaza Three, Jersey City, NJ 07311- 3881] [Número gratuito 1-800-862-4272; FAX 1-800-362-5066]. Escriba un reporte dando una descripción de las recomendaciones del comité. Asegúrese de citar fuentes usadas y de tratar las citas directas apropiadamente.

Usando el Internet—Una vista del mundo real

Visite el siguiente sitio web de General Electric:

http://www.ge.com

Encuentre el reporte anual listado bajo Reportes Financieros, y luego las Notas de Estados Financieros. Imprima una copia del resumen de las Políticas Contables Significantes. Escriba un reporte corto para su instructor resumiendo sus hallazgos.

Visite el siguiente sitio web de Oracle.:

http://www.oracle.com

Ingrese a "sobre nosotros" ("about"), luego bajo "Relaciones de Inversionista" seleccione "Financieros Detallados". Examine las notas en los estados financieros para el último trimestre. Escriba un reporte corto para su instructor sobre sus hallazgos.

Respuestas al auto-examen

Verdadero-falso

Falso. El concepto de entidad empresarial asume que cada negocio tiene una existencia separada de sus propietarios, acreedores, clientes otras personas interesadas y otros negocios.

Verdadero. Los contadores deben ser guiados por la substancia económica de una transacción en vez de su forma legal.

Verdadero. El criterio de devengo de contabilidad busca igualar el esfuerzo y logro al igualar los gastos contra las ganancias que éstos crearon.

Falso. Excepciones incluyen el principio de pagos de reconocimiento de ganancia para ventas y el método de ejecución en base a porcentajes para proyectos de construcción de largo plazo.

Falso. Los ítemes inmateriales tienen que ser registrados, pero éstos pueden ser registrados de una manera teóricamente incorrecta (ej. cargando un basurero que durará muchos años).

Verdadero. Relevancia y confiabilidad son las dos características primarias.

Elección múltiple

c. El concepto de igualación es uno de los principios más importantes de la contabilidad en vez de una suposición.

b. El concepto de consistencia requiere que una compañía use los mismos principios contables y las mismas prácticas para elaborar reportes a través del tiempo.

b. Usualmente, el contador no reconoce la ganancia hasta que el vendedor adquiere el derecho de recibir pago del comprador.

b. $\frac{\$\text{us}.3,000,000}{\$\text{us}.10,000,000} X \$\text{us}.15,000,000 = \$\text{us}.4,500,000$.

a. La periodicidad es una suposición en vez de una convención de modificación.

b. La categoría, características cuantitativas, no es parte del proyecto de marco conceptual.

6. Transacciones de comercialización

Introducción a inventarios y al estado de resultados clasificado

Objetivo de aprendizaje

Después de estudiar este capítulo, usted podrá:

- Registrar asientos de diario para transacciones de ventas que involucran mercadería.
- Describir brevemente el costo de bienes vendidos y la distinción entre procedimientos de inventario perpetuo y periódico.
- Registrar asientos de diario para transacciones de compra que involucran mercadería.
- Describir los términos de transporte y registrar los costos de transporte.
- Determinar los costos de bienes vendidos.
- Preparar un estado de resultados clasificado.
- Analizar y usar los resultados financieros-porcentaje de utilidad bruta.
- Preparar una hoja de trabajo y cerrar entradas para una compañía de comercialización (Apéndice).

Una carrera como Gerente General (CEO, Chief Executive Officer)

¿Es usted un líder? ¿Le gustaría algún día convertirse en presidente o en un gerente general (CEO) de la compañía para la que trabaja? Entonces usted debería considerar una profesión en contabilidad. El campo de la contabilidad valora mucho a individuos con potencial de liderazgo. Los estudiantes de contabilidad con más ofertas de trabajo y con salarios iniciales más altos son también los que más probablemente demuestran mejor una habilidad de liderar. Los empleadores en contabilidad pública (ej. auditoría, impuestos, consultorías) y en contabilidad privada (ej. preparación de reportes financieros, contabilidad de costos, análisis financiero, auditoría interna) igualmente demuestran una preferencia muy fuerte por estudiantes con potencial de liderazgo.

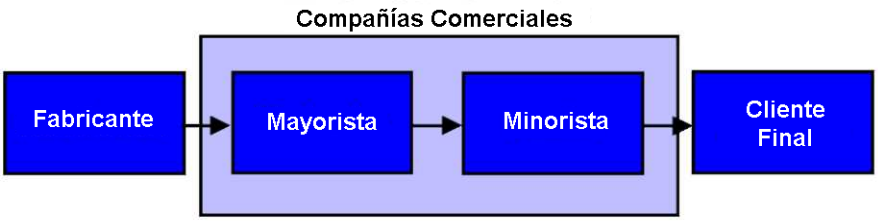
Afortunadamente, usted no tiene que ser el dueño de una compañía para demostrar sus habilidades de liderazgo a los empleadores en las universidades. Algunos ejemplos de potencial de liderazgo que se verían bien en un currículum vitae son organización de una recaudación de fondos exitosa, la participación efectiva como oficial en un club estudiantil o liderar un proyecto grupal. Si aún no cuenta con un currículum vitae, pase por el centro de ofertas de trabajo de su universidad y pida asistencia para su preparación. Muchos estudiantes en su nivel ya tienen un currículum vitae, y toma tiempo pulir y desarrollar uno que sea efectivo. En muy importante un currículum vitae bien preparado para asegurar oportunidades de becas trabajo y trabajos parciales en el campo del negocio, como para obtener ese primer trabajo después de la graduación.

¿Sabía usted que los gerentes generales (CEO) de muchas de las organizaciones fabricadoras, comerciales y de servicio en los Estados Unidos tienen profesiones en contabilidad? James Dimon de JPMorgan Chase, Gary C. Kelly de Southwest Airlines, Phil Knight de Nike, James J. Mulva de ConocoPhillips e Indra K. Nooyi de PepsiCo son contadores profesionales. En realidad no debe sorprender que los contadores son tan exitosos, debido a que la

contabilidad proporciona una fuerte base en negocios. Con una base fuerte en contabilidad y el desarrollo continuo de las habilidades de liderazgo a lo largo de su carrera, usted se puede convertir en un CEO algún día.

El estudio sobre contabilidad empezó con compañías de servicio como ejemplos porque son el tipo menos complicado de negocio. Ahora está listo para aplicar el proceso contable a un negocio más complejo-una compañía de comercialización. Aunque los conceptos contables fundamentales para negocios de servicios aplican a los negocios de comercialización, la contabilidad de comercialización requiere algunas cuentas adicionales y algunas técnicas para registrar las ventas y las compras.

El flujo normal de bienes desde el fabricante hasta el cliente final es como se muestra:



Los **fabricantes** producen bienes de materias primas y normalmente se venden a los mayoristas. Después de realizar algunas funciones, como empaque o etiquetado, los **mayoristas** venden los bienes a los minoristas. Los **minoristas** venden los bienes a clientes finales. Las dos cajas del medio en el diagrama representan compañías comerciales. Estas compañías compran bienes en forma terminada para reventa.

Este capítulo empieza comparando el estado de resultados de una compañía de servicio con el de una compañía comercial. Luego, describimos (1) cómo registrar transacciones relacionadas con mercadería (2) un estado de resultados clasificado y (3) el porcentaje de utilidad bruta. Finalmente, en el apéndice explicamos la hoja de trabajo y el proceso de cierre para una compañía comercial.

COMPAÑÍA DE SERVICIO		**COMPAÑÍA COMERCIAL**	
Estado de Resultados		**Estado de Resultados**	
Para el cierre del año al 31 de diciembre 2010		**Para el cierre del año al 31 de diciembre 2010**	
Ganancias de servicio	$13,200	Ganancias de ventas	$262,000
		Costo de bienes vendidos	159,000
		Utilidad Bruta	$103,000
Gastos	6,510	Gastos	74,900
Ingreso neto	$ 6,690	Ingreso neto	$ 28,100

Tabla 20: Comparación de estados de resultados abreviados de una compañía de servicio y de una compañía comercial

Dos estados de resultados comparados- Compañía de servicio y compañía comercial

En la Tabla 1 comparamos las secciones más grandes de un estado de resultados para una compañía de servicio con las de una compañía comercial. Para determinar la rentabilidad o ingreso neto, una compañía de servicio resta los gastos totales incurridos de las ganancias obtenidas. Una compañía comercial es un negocio más complejo y, por lo tanto, tiene un estado de resultados más complejo.

Como se muestra en la Tabla 1, las compañías comerciales deben restar de las ganancias el costo de los bienes que venden a clientes para llegar a la utilidad bruta. Luego, restan otros gastos. El estado de resultados de una compañía comercial tiene tres secciones principales: (1) ganancias de ventas, que resultan de una venta de bienes

de la compañía; (2) costo de bienes vendidos, que es un gasto que indica cuánto pagó la compañía por los bienes vendidos y (3) gastos, que son los otros gastos de la compañía para que el negocio funcione.

En las siguientes dos secciones veremos las primeras dos divisiones más importantes del estado de resultados de una compañía comercial. La tercera división (gastos) es similar a gastos de una compañía de servicio, que fue ilustrado en anteriores capítulos. Mientras estudia estas secciones, tenga en mente cómo las divisiones de estado de resultados de mercadería se relacionan entre sí y cómo producen la figura final-ingreso neto o pérdida neta-que indica la rentabilidad de una compañía.

Ganancias de ventas

La venta de bienes ocurre entre dos partes. El vendedor de los bienes los transfiere al comprador a cambio de efectivo o de una promesa de pago en una fecha próxima. Este intercambio es una transacción empresarial relativamente simple. Los vendedores hacen ventas para crear ganancias; este flujo de entrada de activos en la forma de efectivo o cuentas por cobrar resulta de vender bienes a clientes.

En la Tabla 1, mostramos un estado de resultados abreviado para enfatizar sus divisiones más importantes. Luego describiremos el estado de resultados más completo preparado en la realidad por contadores. La compañía comercial que usamos para ilustrar el estado de resultados es Hanlon Retail Food Store. Esta sección explica cómo registrar ganancias de ventas, incluyendo el efecto de descuentos comerciales. Luego, explicaremos cómo registrar dos deducciones de ganancias de ventas-descuentos de ventas; y devoluciones y rebajas sobre ventas (Tabla 20). El monto que queda es **ventas netas**. La fórmula para determinar ventas netas es:

Ventas netas = Ventas brutas – (Descuentos de ventas + Devoluciones y rebajas sobre ventas)

HANLON RETAIL FOOD STORE		
Estado de resultados parcial		
Para el cierre del año al 31 de diciembre 2010		
Ganancias de operación:		
Ventas brutas		$282,000
Menos: Descuentos de ventas	$ 5,000	
Devoluciones y rebajas sobre ventas	15,000	20,000
Ventas netas		$262,000

Tabla 21: Estado de resultados parcial de compañía comercial

BRYAN WHOLESALE CO. **476 Mason Street** **Detroit, Michigan 48823**		**Factura No.:** 1258 **Fecha:** 19 dic. 2010		
Orden de Cliente No.: 218				
Vendido a: Baier Company				
Dirección: 2255 Hannon Street				
Big Rapids, Michigan 48106		**Fecha Envío:** 19 dic. 2010		
Términos: Neto 30, Destino FOB		**Enviado por:** Nagel Trucking Co.		
Descripción	*Número de Ítem*	*Cantidad*	*Precio por Unidad*	*Monto Total*
Radio estéreo True-tone	Modelo No. 5868-24393	200	$100	$20,000
		Total		$20,000

Tabla 22: Factura

En una transacción de ventas, el vendedor transfiere la propiedad legal (título) de los bienes al comprador. Usualmente, la entrega física de los bienes ocurre al mismo tiempo que la venta de los bienes. Un documento de

negocios llamado factura (una factura de ventas para el vendedor y una factura de compra para el comprador) se vuelve la base para registrar una venta.

Una **factura** es un documento preparado por el vendedor de mercadería y enviado al comprador. La factura contiene los detalles de una venta, como el número de unidades vendidas, precio por unidad, precio total de la cuenta, términos de la venta y tipo de envío. Una compañía minorista prepara la factura en el momento de venta. Una compañía mayorista, que proporciona bienes a minoristas, prepara la factura después de que el departamento de envío notifica al departamento de contabilidad que ha enviado los bienes al minorista. La Tabla 21 es un ejemplo de una factura preparada por una compañía mayorista por bienes vendidos a una compañía minorista.

Usando la factura como un documento fuente, una compañía mayorista registra la ganancia de una venta al momento de la venta por las siguientes razones:

- El vendedor ha pasado título legal de los bienes al comprador, y los bienes son ahora responsabilidad y propiedad del comprador.
- El vendedor ha establecido el precio de venta de los bienes.
- El vendedor ha completado su obligación.
- El vendedor ha intercambiado los bienes por otro activo, como efectivo o cuentas por cobrar.
- El vendedor puede determinar los costos incurridos en vender los bienes.

Cada vez que una compañía hace una venta, la compañía obtiene ganancia. Esta ganancia aumenta una cuenta de ganancia llamada Ventas. Recuerde del Capítulo 2 que los créditos aumentan ganancias. Por lo tanto, la firma acredita la cuenta de Ventas por el monto de la venta.

Usualmente las ventas se hacen en efectivo o a cuenta. Cuando una venta se hace en efectivo, la compañía acredita la cuenta de Ventas y debita Efectivo. Por ejemplo, registra una venta de USD 20,000 por efectivo como sigue:

Efectivo (+B)	20,000	
Ventas (+PA)		20,000
Registrar las ventas de mercadería por efectivo.		

Cuando una venta se hace a cuenta, se acredita la cuenta de Ventas y se debita Cuentas por Cobrar. La siguiente entrada registra una venta de USD 20,000 a cuenta:

Cuentas por Cobrar (+B)	20,000	
Ventas (+PA)		20,000
Registrar las ventas de mercadería a cuenta.		

Usualmente, un vendedor determina el precio de venta bruto, también llamado el precio de factura, de bienes al comprador. Sin embargo, a veces un vendedor establece un precio de lista junto con descuentos comerciales disponibles. En esta última situación, el comprador debe calcular el precio de venta bruta. El precio de lista menos todos los descuentos comerciales es el **precio de venta bruto**. Las compañías comerciales que venden bienes usan el precio de venta bruto como el crédito a ventas.

Una perspectiva contable:

Usos de la tecnología

Un sistema gerencial de base de datos almacena datos relacionados-como datos de venta mensual (vendedores, clientes, productos y montos de ventas)-independiente de la aplicación. Una vez haya definido esta información al sistema gerencial de base de datos, puede usar instrucciones para responder preguntas como: ¿Cuáles productos han sido vendidos a cuáles clientes? ¿Cuáles son los montos de ventas de vendedores individuales? Puede también imprimir una lista de clientes ordenada por código ZIP, alfabéticamente o por vendedor.

Un **descuento comercial** es una reducción en porcentaje, o un descuento, de la lista de precio especificada o precio de catálogo de la mercadería. Las compañías usan descuentos comerciales para:

- Reducir el costo en la publicación de catálogo. Un vendedor puede usar un catálogo por más tiempo imprimiendo precios de lista en el catálogo y ofreciendo páginas separadas con descuentos a vendedores cada vez que los precios cambian.
- Otorgar descuentos de cantidades.
- Permitir asignar precios diferentes a varios clientes, como a minoristas y mayoristas.

La factura del vendedor puede mostrar descuentos comerciales. Sin embargo, los vendedores no registran descuentos comerciales en sus registros contables porque los descuentos se usan solo para calcular el precio de venta bruto. Tampoco aparecen los descuentos comerciales en los libros del comprador. Para ilustrar, asuma que una factura contiene los siguientes datos:

Precio de lista, 200 trajes de baño en $24	$4,800
Menos: Descuento comercial, 30%	1,440
Precio de venta bruto (precio de factura)	$3,360

El vendedor registra una venta de USD 3,360. El comprador registra una compra de USD 3,360. Así, ni el vendedor ni el comprador ingresa precios de lista y descuentos comerciales en sus libros.

Algunas veces el precio de lista de un producto está sujeto a varios descuentos comerciales; esta serie de descuentos es una **cadena de descuento**. Las cadenas de descuento existen, por ejemplo cuando un mayorista recibe dos descuentos comerciales por servicios entregados, como empaque y distribución. Cuando se da más de un descuento, el comprador aplica sucesivamente cada descuento al balance en disminución. Si un producto tiene un precio de lista de USD 100 y está sujeto a descuentos comerciales de 20 por ciento y 10 por ciento, el precio de venta bruto (precio de factura) sería USD 100 – 0.2(USD 100) = USD 80; USD 80 - 0.1(USD 80) = USD 72, calculado como sigue:

Precio de lista	$100	
Menos 20%	-	20
	$	80
Menos 10%		■ 8
Precio de venta bruto (precio de factura)	$	72

Usted puede obtener los mismos resultados multiplicando el precio de lista de los complementos de los descuentos comerciales permitidos. El complemento de 20por ciento es 80 por ciento porque 20 por ciento + 80 por ciento = 100 por ciento. El complemento de 10 por ciento es 90 por ciento porque 10 por ciento + 90 por ciento = 100 por ciento. Así, el precio de venta bruto es USD 100 X 0.8 X 0.9 = USD 72.

Dos reducciones comunes de ventas brutas son (1) descuentos de ventas y (2) devoluciones y rebajas sobre ventas. Los vendedores registran estas reducciones en cuentas de contra ganancia en la cuenta Ventas. Las contra cuentas tienen balances normales que son opuestos al balance de la cuenta que reducen. Por ejemplo, debido a que la cuenta Ventas normalmente tiene un balance de crédito, la cuenta Descuentos de Ventas y la cuenta de Devoluciones y Rebajas sobre Ventas tienen balances de débito. Explicamos los métodos para registrar esta contra cuenta de ganancia a continuación.

Descuentos de ventas Cada vez que una compañía vende bienes a cuenta, claramente especifica los términos del pago en la factura. Por ejemplo, la factura en la Tabla 21 indica los términos del pago como “neto 30”.

Neto 30 a veces se escribe como “n/30”. De cualquier manera, este término significa que el comprador puede no tomar un descuento pero debe pagar el monto entero de la factura (USD 20,000) a los 30 días o antes de los 30 días después del 19 de diciembre (fecha de la factura)-o 18 de enero 2011. En la Tabla 21, si los términos hubiesen dicho “n/10/EOM” (EOM significa fin de mes, por sus siglas en inglés), el comprador puede no tomar el descuento, y la factura se vencería el décimo día del mes después del mes de la venta-o 10 de enero 2011. Los términos de crédito varían de industria a industria.

En algunas industrias, los términos de crédito incluyen un descuento en efectivo de 1 por ciento a 3 por ciento para inducir un pago temprano de un monto que se debe. Un **descuento en efectivo** es una reducción del precio de factura que puede ser tomado solo si la factura se paga dentro de un tiempo específico. Un descuento en efectivo difiere de un descuento comercial en que un descuento en efectivo es una reducción del precio de venta bruto por el pago puntual de una factura. En contraste, un descuento comercial es una reducción del precio de lista para determinar el precio de venta bruto (o precio de factura). Los vendedores llaman un descuento en efectivo **descuento de venta** y los compradores lo llaman **descuento de compra**. Las compañías a menudo definen los términos de descuento como sigue:

- **2/10, n/30—** significa que un comprador que paga dentro de los 10 días que siguen la fecha de la factura puede reducir un descuento de 2 por ciento del precio de factura. Si el pago no se hace dentro del período de descuento, el precio entero de la factura se vence en 30 días desde la fecha de la factura.
- **2/EOM, n/60—** significa que un comprador que paga al final del mes de la compra puede reducir un descuento de 2 por ciento del precio de factura. Si el pago no se hace dentro del período de descuento, el precio entero de la factura se vence en 60 días desde la fecha de la factura.
- **2/10/EOM, n/60—** significa que un comprador que paga por el décimo día del mes después del mes de compra puede deducir un descuento de 2 por ciento del precio de la factura. Si el pago no se hace dentro del período de descuento, el precio entero de la factura se vence en 60 días desde la fecha de la factura.

Los vendedores no pueden registrar descuento antes de que reciben el pago porque no saben cuándo el comprador pagará la factura. Un descuento en efectivo tomado por el comprador reduce el efectivo que el vendedor cobra en realidad por la venta de los bienes, así que el vendedor debe indicar este hecho en sus registros contables. Las siguientes entradas muestran cómo registrar una venta y un descuento de venta subsecuente.

Asuma que el 12 de julio, un negocio vendió mercadería por USD 2,000 a cuenta; los términos son 2/10, n/30. El 21 de julio (nueve días después de la fecha de factura), el negocio recibió un cheque de USD 1,960 como pago de la cuenta. Los asientos de diario requeridas para el vendedor son:

Julio	12	Cuentas por Cobrar (+B)	2,000	
		Ventas (+PA)		2,000

	Registrar una venta a cuenta; términos 2/10, n/30		
21	Efectivo (+B)	1,960	
	Descuentos de Ventas (-PA; Contra Cuenta de Ganancia)	40	
	Cuentas por Cobrar (-B)		2,000
	Registrar cobro de una cuenta, menos un descuento.		

La **cuenta de Descuento de Ventas** es una contra cuenta de ganancia a la cuenta de Ventas. En el estado de cuentas, el vendedor reduce esta contra cuenta de ganancia de ventas brutas. Los vendedores usan la cuenta de Descuentos de Ventas (en vez de reducir directamente la cuenta de Ventas) de manera que la administración pueda examinar la figura de descuentos de ventas para evaluar la política de descuento de ventas de la compañía. Note que la cuenta Descuentos de Ventas no es un gasto incurrido en generar ganancia. A su vez, el propósito de la cuenta es reducir la ganancia registrada al monto efectuado en la realidad durante la venta.

Devoluciones y rebajas sobre ventas Las compañías comerciales usualmente permiten a los clientes retornar bienes defectuosos o no satisfactorios por varias razones, como el color incorrecto, talla incorrecta, estilo incorrecto, monto incorrecto o calidad inferior. De hecho, cuando su política es garantía de satisfacción, algunas compañías permiten a clientes retornar bienes simplemente porque ellos decidieron que no les gusta la mercadería. Una **devolución de ventas** es mercadería retornada por un comprador. Los vendedores y compradores consideran una devolución de venta como una cancelación de una venta. Alternativamente, algunos clientes mantienen bienes no satisfactorios, y el vendedor les da una rebaja de descuento del precio original. Una **rebaja de ventas** es una reducción del precio de venta original facturado cuando el cliente se queda con la mercadería pero no está satisfecho debido a un número de razones, incluyendo calidad inferior, daño o deterioro en tránsito. Cuando un vendedor está de acuerdo con una devolución de venta o rebaja de venta, el vendedor envía al comprador un memorándum de crédito indicando una reducción (acreditación) de la cuenta por cobrar del comprador. Un memorándum de crédito es un documento que proporciona espacio para el nombre y dirección de las partes interesadas, con un espacio con la razón para el crédito y el momento a ser acreditado. Un memorándum de crédito se convierte en la base para registrar una devolución de ventas o una rebaja de ventas.

En la teoría, los vendedores puede registrar tanto devolución de ventas y rebaja de ventas como débitos a la cuenta de Ventas porque éstas cancelan parte del precio de venta registrado.

Sin embargo, debido a que el monto de devolución de ventas y rebaja de ventas es información útil para la gerencia, debe ser mostrada separadamente. El monto de devoluciones y bonificaciones en relación a los bienes vendidos pueden indicar la calidad de los bienes (porcentaje de alto retorno, es igual a baja calidad) o de la presión aplicada por los vendedores (porcentaje de alto retorno, es igual a ventas de alta presión). Así, los vendedores registran devolución de ventas y rebaja de ventas en una cuenta separada de Devoluciones y Rebajas sobre Ventas. La **cuenta de Devoluciones y Rebajas sobre Ventas** es una contra cuenta de ganancia (a Ventas) que registra el precio de venta de mercadería retornada por compradores o de reducciones otorgadas en precios de venta. (Algunas compañías usan cuentas separadas para devolución de ventas y para rebaja de ventas, pero este texto no lo hace.)

A continuación se encuentran dos ejemplos ilustrando el registro de devolución de ventas en la cuenta de Devolución y Rebajas sobre Ventas:

- Asuma que un cliente devuelve USD 300 en bienes vendidos a cuenta. Si el pago aún no ha sido recibido, la entrada requerida es:

Devoluciones y Rebajas sobre Ventas (-SE)	300	
Cuentas por Cobrar (-B)		300
Registrar una devolución de ventas de un cliente.		

- Asuma que el cliente ya ha pagado la cuenta y que el vendedor le da al cliente un reembolso del efectivo. Ahora, el crédito va para Efectivo en vez de Cuentas por Cobrar. Si el cliente ha tomado el descuento de 2 por ciento cuando pagó la cuenta, la compañía le devolvería al cliente el precio de venta menos el monto de descuento de venta. Por ejemplo, si un cliente devuelve bienes que se vendieron por USD 300, de los cuales se tomó un descuento de 2 por ciento, se haría la siguiente entrada:

Devoluciones y Rebajas sobre Ventas (-PA)	300	
Efectivo (-B)		294
Descuento de Ventas (+PA)		6
Registrar una devolución de ventas de un cliente que tomó un descuento y fue enviado a reembolso en efectivo.		

El débito a la cuenta de Devoluciones y Rebajas sobre Ventas se hace por el precio de venta completo. El crédito de USD 6 reduce el balance de la cuenta Descuentos de Ventas.

Luego, ilustramos el registro de una rebaja de ventas en la cuenta de Devoluciones y Rebajas sobre Ventas. Asuma que una compañía otorga una rebaja de USD 400 a un cliente por daños resultantes de mercadería mal empacada. Si el cliente aún no ha pagado la cuenta, la entrada requerida sería:

Devoluciones y Rebajas sobre Ventas (-PA)	400	
Cuentas por Cobrar (-B)		400
Registrar una rebaja de ventas otorgada por mercadería dañada.		

Si el cliente ya ha pagado la cuenta, el crédito va a Efectivo en vez de Cuentas por Cobrar. Si el cliente tomó un descuento de 2 por ciento cuando pagó la cuenta, la compañía reembolsaría solo el monto neto (USD 392). Descuentos de Ventas sería acreditada por USD 8. La entrada sería:

Devoluciones y Rebajas sobre Ventas (-PA)	400	
Efectivo (-B)		392
Descuento de Ventas (+PA)		8
Registrar una rebaja de ventas cuando un cliente ha pagado y tomado un descuento de 2%.		

HANLON RETAIL FOOD STORE

Estado de Resultados Parcial

Para el Cierre de Año al 31 de diciembre 2010

Ganancias de operación:		
Ventas brutas		$282,000
Menos: Descuentos de Ventas	$ 5,000	
Devoluciones y rebajas sobre ventas 15,000		20,000
Ventas netas		$262,000

*Esta ilustración es la misma de la Tabla 20, que se repite aquí para su conveniencia.

Tabla 23: Estado de resultados parcial*

La Tabla 22 muestra cómo una compañía puede reportar ventas, descuentos de ventas y devoluciones y rebajas sobre ventas en el estado de resultados. Más a menudo, el estado de resultados en el reporte anual de una compañía empieza con “Ventas netas” porque los detalles de las ventas no son importantes para usuarios de estados financieros externos.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

Cuando se examina el ciclo de ventas de una compañía, la gerencia y los usuarios de datos financieros deben tener cuidado de los cambios estacionarios que puedan afectar sus ventas reportadas. Un minorista nacional de computadoras personales y productos y servicios relacionados, por ejemplo, debe incluir una redacción similar a la del siguiente párrafo en su Reporte Anual que describe estacionalidad.

Estacionalidad

Basada en su historia operativa, la compañía cree que su negocio es estacionario. Excluyendo los efectos de aperturas de nuevas tiendas, las ventas y ganancias netas son generalmente más bajas durante el primer y cuarto trimestre que en el segundo y tercer trimestre fiscal.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

Para muchos minoristas un gran porcentaje de sus ventas anuales ocurren durante el período desde el Día de Acción de Gracias hasta la Navidad. Ellos tratan de almacenar el monto justo de bienes para cumplir con la demanda. Debido a que este es un estimado difícil de hacer, muchos minoristas se quedan con una cantidad grande de bienes no vendidos al final de la temporada. La única manera en que ellos pueden descargar estos bienes es ofreciendo enormes descuentos durante el siguiente período.

Costo de bienes vendidos

La segunda división importante de un estado de resultados para un negocio comercial es costo de bienes vendidos. El **costo de bienes vendidos** es el costo al vendedor de los bienes vendidos a los clientes. Para una compañía comercial, el costo de bienes vendidos puede ser relativamente grande. Todas las compañías comerciales tienen una cantidad de bienes en mano que se llama inventario de mercadería para vender a los clientes. **Inventario de mercadería** (o inventario) es la cantidad de bienes disponibles para su venta en cualquier momento. El costo de bienes vendidos se determina calculando el costo de (1) inventario inicial, (2) el costo neto de bienes comprados y (3) inventario final.

Mire la sección del costo de bienes vendidos del estado de resultados de Hanlon Retail Food Store en la Tabla 23. El inventario de mercadería el 1 de enero 2010, era de USD 24,000. El costo neto de compras para el año era de USD 166,000. Así, Hanlon tenía USD 190,000 de mercadería disponible para su venta durante el 2010. El 31 de diciembre 2010, el inventario de mercadería era de USD 31,000, significando que este monto se quedó sin vender. Restando el inventario no vendido (inventario final), USD 31,000, del monto que Hanlon tenía disponible para su venta durante el año, USD 190,000, nos da el costo de bienes vendidos para el año de USD 159,000. La

comprensión de esta relación mostrada en el estado de resultados parcial de Hanlon Retail Food Store le da los antecedentes necesarios para determinar el costo de bienes vendidos como se presenta en esta sección.

Costo de bienes vendidos:			
Inventario de mercadería, 1 enero 2010			$ 24,000
Compras		$167,000	
Menos: Descuentos de compra	$3,000		
Devoluciones y rebajas sobre compras	8,000	11,000	
Compras netas		$156,000	
Más: Transporte de entrada		10,000	
Costo neto de compras			166,000
Costo de bienes disponibles para venta			$190,000
Menos: Inventario de mercadería, 31 de diciembre 2010			31,000
Costo de bienes vendidos			$159,000

Tabla 24: Determinación de costo de bienes vendidos de Hanlon Retail Food Store

Para determinar el costo de bienes vendidos, los contadores deben tener figuras de inventario de mercadería correctas. Los contadores usan dos métodos básicos para determinar el monto de inventario de mercadería-el procedimiento de inventario perpetuo y el procedimiento de inventario periódico. Mencionamos el procedimiento de inventario perpetuo brevemente en este capítulo. En el siguiente capítulo, enfatizamos el procedimiento de inventario perpetuo y lo comparamos con el procedimiento de inventario periódico en más detalle.

Cuando hablamos de inventario, necesitamos clarificar si nos estamos refiriendo a los bienes físicos en mano o la cuenta Inventario de Mercadería, que es la representación financiera de los bienes físicos en mano. La diferencia entre los procedimientos de inventario perpetuo y periódico es la frecuencia con la que la cuenta Inventario de Mercadería se actualiza para reflejar lo que está físicamente en mano. Bajo el **procedimiento de inventario perpetuo**, la cuenta de Inventario de Mercadería se actualiza continuamente para reflejar los ítemes en mano. Por ejemplo, su supermercado usa un escáner para registrar sus compras. Cuando la caja de cereal cruza el escáner, la cuenta de Inventario de Mercadería muestra que una caja menos de cereal está disponible en mano.

Bajo el **procedimiento de inventario periódico**, la cuenta de Inventario de Mercadería se actualiza periódicamente después de que se ha hecho un conteo físico. Usualmente, el conteo físico se realiza inmediatamente antes de la preparación de los estados financieros.

Procedimiento de inventario perpetuo Las compañías usan el procedimiento de inventario perpetuo en una variedad de escenarios empresariales. Históricamente, las compañías que vendieron mercadería con un valor individual unitario alto, como automóviles, muebles y electrodomésticos, usaban el procedimiento de inventario perpetuo. Hoy, las cajas registradores computarizadas, escáners y software de programas contables automáticamente controlan los flujos de entrada y salida de cada ítem de inventario. La informatización lo hace más económico para muchas tiendas minoristas para usar el procedimiento de inventario perpetuo aún para bienes de valor unitario bajo, como abarrotes.

Bajo el procedimiento de inventario perpetuo, la cuenta de Inventario de Mercadería proporciona un fuerte control al mostrar el costo de bienes que se supone deben estar a mano en cualquier momento en particular. Las compañías debitan la cuenta de Inventario de Mercadería para cada compra y la acreditan para cada venta de manera que el balance actual se muestra en la cuenta en todo momento. Usualmente, las firmas también mantienen registros unitarios detallados mostrando las cantidades de cada tipo de bienes que deben estar en mano. El

personal de la compañía también hace un inventario físico contando de verdad las unidades del inventario en mano. Luego comparan este conteo físico con los registros que muestran las unidades que deberían estar en mano. El Capítulo 7 describe el procedimiento de inventario perpetuo en más detalle.

Procedimiento de inventario periódico Las compañías comerciales que venden mercadería de valor unitario bajo (como tuercas y tornillos, clavos, tarjetas de Navidad o lápices) que no han computarizado sus sistemas de inventario a menudo encuentran que estos costos extras de mantener los libros bajo el procedimiento de inventario perpetuo más que justifican los beneficios. Estas compañías comerciales a menudo usan el procedimiento de inventario periódico.

Bajo el procedimiento de inventario periódico, las compañías no usan la cuenta de Inventario de Mercadería para registrar cada compra y venta de mercadería. A su vez, una compañía corrige el balance en la cuenta de Inventario de Mercadería como un resultado de un conteo de inventario físico al final del período contable. Además, la compañía usualmente no mantiene otros registros que muestran el número exacto de unidades que deben estar en mano. Aunque el procedimiento de inventario periódico reduce el mantenimiento de libros, también reduce el control sobre los ítemes de inventario.

Las compañías que usan el procedimiento de inventario periódico no hacen entradas a la cuenta de Inventario de Mercadería ni tampoco mantienen registros unitarios durante el período contable. Así, estas compañías no tienen un balance actualizado contra el cual comparar el conteo de inventario físico al final del período. Además, estas compañías no intentan determinar el costo de bienes vendidos al momento de cada venta. A su vez, ellos calculan el costo de todos los bienes vendidos durante el período contable al final del período. Para determinar el costo de bienes vendidos, una compañía debe saber:

- El inventario inicial (costo de bienes en mano al inicio del período).
- El costo neto de compras durante el período.
- El inventario final (costo de bienes no vendidos al final del período).

La compañía mostraría esta información como sigue:

Inventario inicial	$ 34,000
Más: Costo neto de compras durante el período	140,000
Costo de bienes disponibles para venta durante el período	$174,000
Reducir: Inventario final	20,000
Costo de bienes vendidos durante el período	$154,000

En este esquema, note que la compañía empezó el período contable con USD 34,000 de mercadería y compró un adicional de USD 140,000, haciendo un total de USD 174,000 de bienes que pudieron haber sido vendidos durante el período. Entonces, un inventario físico mostró que USD 20,000 permanecían sin venderse, lo que implica que USD 154,000 era el costo de los bienes vendidos durante el período. Por supuesto, los USD 154,000 no es necesariamente el monto preciso de bienes vendidos porque no se hizo un registro del costo monetario de los bienes vendidos. El procedimiento de inventario periódico básicamente asume que todo lo que no está en mano al final del período ha sido vendido. Este método no toma en cuenta problemas como robo o rompimiento porque la cuenta de Inventario de Mercadería no contiene un balance actualizado al final del período contable contra el cual comparar el conteo físico.

Bajo el procedimiento de inventario periódico, una compañía comercial usa la **cuenta Compras** para registrar el costo de la mercadería traída para su venta durante el período contable actual. La cuenta Compras, que se aumenta por débitos, aparece con las cuentas del estado de resultados en la tabla de cuentas.

6. Transacciones de comercialización

Para ilustrar las entradas que afectan a la cuenta Compras, asuma que Hanlon Retail Food Store hizo dos compras de mercadería de Smith Wholesale Company. Hanlon compró USD 30,000 de mercadería a crédito (a cuenta) el 4 de mayo, y el 21 de mayo compró USD 20,000 de mercadería en efectivo. Los asientos de diario requeridas para Hanlon son:

Mayo	4	Compras (+B)	30,000	
		Cuentas por Pagar (+O)		
		Registrar compras de mercadería a cuenta.		30,000
	21	Compras (+B)	20,000	
		Efectivo (-B)		
		Registrar compra de mercadería en efectivo.		20,000

El comprador reduce los descuentos de compra y devoluciones y rebajas sobre compras de compras para obtener las compras netas. El contador registra estos ítemes en contra cuentas de la cuenta Compras.

Descuentos de compra A menudo las compañías compran mercadería bajo términos de crédito que les permite reducir un descuento en efectivo establecido si ellos pagan las facturas dentro de un tiempo específico. Asuma que los términos de crédito para la compra de Hanlon del 4 de mayo son 2/10, n/30. Si Hanlon paga por la mercadería para el 14 de mayo, la tienda puede tomar un descuento de 2 por ciento. Así, Hanlon debe pagar solo USD 29,400 para establecer la cuenta por pagar de USD 30,000. La entrada para registrar el pago de la factura el 14 de mayo es:

Mayo	14	Cuentas por Pagar (-O)	30,000	
		Efectivo (-B)		29,400
		Descuento de Compra (+PA)		600
		Registrar el pago a cuenta dentro del período de descuento.		

El comprador registra el descuento de compra solo cuando la factura se paga dentro del período de descuento y se toma el descuento. La **cuenta de Descuentos de Compra** es una contra cuenta a Compras que reduce el precio de factura registrado de los ítemes comprados al precio pagado en la realidad. Hanlon reporta los descuentos de compra en el estado de resultados como una reducción de compras.

Las compañías basan sus descuentos de compra en el precio de factura de los bienes. Si una factura muestra devoluciones de compra o rebajas, éstas deben ser reducidas del precio de factura antes de calcular los descuentos de compra. Por ejemplo, en la transacción previa, el precio de factura de bienes comprados era de USD 30,000. Si Hanlon devolvió USD 2,000 en bienes, el vendedor calcula el descuento de compra de 2 por ciento sobre los USD 28,000.

Tasa de interés implícita en descuentos en efectivo Para decidir si usted debería aprovechar los descuentos usando su efectivo o prestándose, haga este simple análisis. Asuma que usted debe pagar USD 10,000 dentro de 30 días o USD 9,800 dentro de 10 días para cubrir una factura de USD 10,000 con términos 2/10, n/30. Al adelantar el pago 20 días de la fecha final de vencimiento, usted puede asegurar un descuento de USD 200. El gasto de interés incurrido para prestarse USD 9,800 a 12 por ciento por año por 20 días es de USD 65,33, calculado como (USD 9,800 x .12 x 20/360). Usted ahorraría USD 134,67 (USD 200 - USD 65.33) al prestarse el dinero para pagar la factura dentro del período de descuento.

En términos de una tasa anual de interés, la tasa de descuento de 2 por ciento por 20 días es equivalente a una tasa anual de 36 por ciento: (360/20) X 2 por ciento. La fórmula es:

$$\text{Tasa de interés anual equivalente} = \frac{\text{El número de días en un año (se asumen 360)}}{\text{El número de días desde el final del período de descuento hasta la fecha de vencimiento final}} \times \text{La tasa porcentual de descuento}$$

Usted puede convertir todos los términos de descuento en efectivo a sus tasas de interés anual aproximadas equivalentes al usar esta fórmula. Así, una compañía puede pagar hasta el 36 por ciento [(360/20) X 2 por ciento] en fondos prestados para aprovechar los términos de descuento de 2/10, n/ 30. La compañía podría pagar 18 por ciento con los términos 1/10, n/30.

Devoluciones y rebajas sobre compra Una devolución de compra ocurre cuando un comprador devuelve mercadería a un vendedor. Cuando un comprador recibe una reducción en el precio de bienes enviados, resulta una rebaja de compra. Entonces, el comprador comúnmente usa un memorándum de débito para notificar al vendedor que la cuenta por pagar con el vendedor está siendo reducida (Cuentas por Pagar se debita). El comprador puede usar una copia de un memorándum de débito para registrar las devoluciones o las rebajas o puede esperar una confirmación, usualmente un memorándum de crédito, del vendedor.

Tanto las devoluciones como las rebajas reducen la deuda del comprador con el vendedor y disminuyen el costo de los bienes comprados. El comprador puede querer saber el monto de las devoluciones y rebajas como el primer paso para controlar los costos incurridos en retornar mercadería no satisfactoria o para negociar la compra de rebajas. Por esta razón, los compradores registran las devoluciones y rebajas de la compra en una cuenta separada de **Devoluciones y Rebajas sobre Compra.** Si Hanlon devolvió USD 350 de mercadería a Smith Wholesale antes de pagar por los bienes, haría este asiento de diario:

Cuentas por Pagar (-O)	350	
Devoluciones y Rebajas sobre Compra (+PA)		350
Registrar la devolución al proveedor de mercadería dañada.		

La entrada sería la misma para registrar una rebaja de USD 350. Solo la explicación cambiaría.

Si Hanlon ya había pagado la cuenta, el débito iría a Efectivo en vez de Cuentas por Pagar, ya que Hanlon recibiría un reembolso en efectivo. Si la compañía tomó un descuento al momento de pagar la cuenta, solo el monto neto sería reembolsado. Por ejemplo, si un descuento de 2 por ciento había sido tomado, el asiento de diario de Hanlon por la devolución sería:

Efectivo (+B)	343	
Descuento de Compra (-PA)	7	
Devoluciones y Rebajas sobre Compra (+PA)		350
Registrar la devolución de mercadería dañada al proveedor y registrar recepción de efectivo.		

Devoluciones y rebajas sobre compra es una contra cuenta a la cuenta de Compras, y el estado de resultados la muestra cono una reducción de compras. Cuando tanto los descuentos de compra y devoluciones y rebajas sobre compra se reducen de compras, el resultado es **compras netas**.

Los costos de transporte son una parte importante del costo de bienes vendidos. Para comprender cómo tomar en cuenta los costos de transporte, usted debe conocer el significado de los siguientes términos:

- **Punto de envío FOB** significa "libre a bordo en punto de envío". El comprador incurre en todos los costos de transporte después de que la mercadería ha sido cargada en un vagón de ferrocarril o en un camión en el momento del envío. Así, el comprador es responsable de finalmente pagar los cargos de transporte.

- **Destino FOB** significa "libre a bordo en destino". El vendedor envía los bienes a su destino sin cargos para el comprador. Así, el vendedor es finalmente responsable de pagar los cargos de transporte.
- **Pase de título** es un término que indica la transferencia de propiedad legal de los bienes. El título de los bienes normalmente pasa de vendedor a comprador en el punto FOB. Así, cuando los bienes se envían punto de envío FOB, el título usualmente pasa al comprador en el punto de envío. Cuando los bienes se envían destino FOB, el título usualmente pasa en el destino.
- **Transporte pre pagado** significa que el vendedor debe inicialmente pagar el transporte el momento del envío.
- **Transporte a cobrar** indica que el comprador debe inicialmente pagar la cuenta de transporte a la llegada de los bienes.

Para ilustrar el uso de estos términos, asuma que una compañía envía bienes punto de envío FOB, transporte a cobrar. El título pasa en el punto de envío. El comprador es responsable de pagar los costos de transporte de USD 100 y así lo hace. El vendedor no hace ninguna entrada por cargos de transporte; la entrada en los libros del comprador es:

Transporte de Entrada (+PA)	100	
Efectivo (-B)		100
Registrar el pago de la cuenta de transporte de bienes comprados.		

La **cuenta de Transporte de Entrada** registra los costos de transporte de entrada de mercadería adquirida. Transporte de Entrada es una cuenta auxiliar en el sentido de que se añade a compras netas para llegar a **costo neto de compras**. Una **cuenta auxiliar** está muy relacionada a otra cuenta (Compras, en este caso), y su balance se añade al balance de la cuenta relacionada en los estado financieros. Recuerde que una contra cuenta es justo lo opuesto de una cuenta auxiliar. Los compradores reducen una contra cuenta, como depreciación acumulada, de la cuenta de activos fijos relacionada en los estados financieros.

Cuando se envía destino FOB, transporte pre pagado, el vendedor es responsable por y paga la cuenta de transporte. Debido a que el vendedor no puede enviar una cuenta separada de costo de transporte al comprador, el comprador no muestra una entrada por transporte en sus libros. El vendedor, sin embargo, ha considerado sin duda el costo de transporte al establecer los precios de venta. La siguiente entrada se requiere en los libros del vendedor:

Gasto de Entrega (o Gasto de Transporte de Salida) (-PA)	100	
Efectivo (-B)		100
Registrar costo de transporte de bienes vendidos.		

Cuando los términos son destino FOB, el vendedor registra los costos de transporte como **gasto de entrega**; este gasto de venta aparece en el estado de resultados con otros gastos de venta.

Los términos FOB son especialmente importantes al final de un período contable. Los bienes en tránsito entonces le pertenecen a ya sea el vendedor o el comprador, y una de estas partes debe incluir estos bienes en su inventario final. Los bienes enviados destino FOB le pertenecen al vendedor mientras están en tránsito, y el vendedor incluye estos bienes en su inventario final. Los bienes enviados punto de envío FOB le pertenecen al comprador mientras están en tránsito, y el comprador registra estos bienes como una compra y los incluye en su inventario final. Por ejemplo, asuma que un vendedor envía bienes el 30 de diciembre 2009, y que llegan a su destino el 5 de enero 2010. Si los términos son destino FOB, el vendedor incluye los bienes en su inventario de 31 de

diciembre 2009 y ni el vendedor ni el comprador registran la transacción de intercambio hasta el 5 de enero 2010. Si los términos son punto de envío FOB, el comprador incluye los bienes en su inventario de 31 de diciembre 2009 y ambas partes registran la transacción de intercambio al 30 de diciembre 2009.

Algunas veces el vendedor pre paga el transporte como una conveniencia al comprador, aunque el comprador es finalmente responsable por él. El comprador simplemente le reembolsa al vendedor por el transporte pagado. Por ejemplo, asuma que Wood Company vendió mercadería a Loud Company con términos punto de envío FOB, transporte pre pagado. Los cargos del transporte eran de USD 100. Las siguientes entradas son necesarias en los libros del comprador y del vendedor:

Buyer—Loud Company			**Seller—Wood Company**		
Transporte de Entrada (-PA)	100		Cuentas por Cobrar (+B)	100	
Cuentas por Pagar (+O)		100	Efectivo (-B)		100

Tales entradas son necesarias porque Wood inicialmente pagó por los cargos de transporte cuando no necesitaba hacerlo. Por lo tanto, Loud Company debe reembolsar a Wood por los cargos. Si el comprador paga el transporte por el vendedor (ej. destino FOB, trasporte a cobrar), el comprador simplemente reduce el transporte pagado del monto adeudado al vendedor. Las siguientes entradas son necesarias en los libros del comprador y del vendedor:

Buyer—Loud Company			**Seller—Wood Company**		
Cuentas por Pagar (-O)	100		Gasto de Entrega (-PA)	100	
Efectivo (-B)		100	Cuentas por Cobrar (-B)		100

Los descuentos de compra deben ser tomados solo sobre el precio de compra de los bienes. Por lo tanto, un comprador que debe al vendedor por cargos de transporte no puede tomar un descuento sobre los cargos de transporte adeudados, aún si el comprador hace el pago dentro del período de descuento. Resumimos nuestra discusión sobre los términos de transporte y los asientos de diario resultantes para registrar los cargos de transporte en la Tabla 24.

Inventario de mercadería es el costo de bienes en mano y disponibles para venta en cualquier momento. Para determinar el costo de bienes vendidos en cualquier período contable, la gerencia necesita información de inventario. La gerencia debe conocer su costo de bienes en mano al principio del período (inventario inicial), el costo neto de compras durante el período y el costo de bienes en mano al cierre del período (inventario final). Debido a que el inventario final del período anterior es el inventario inicial del período actual, la gerencia ya sabe el costo del inventario inicial. Las compañías registran compras, descuento de compra, devoluciones y rebajas de compra y transporte de entrada a lo largo del período. Por lo tanto, la gerencia necesita determinar solo el costo del inventario final al final del período para poder calcular el costo de bienes vendidos.

Hacer un inventario físico Bajo el procedimiento de inventario periódico, el personal de la compañía determina el costo del inventario final haciendo un **inventario físico**. Hacer un inventario físico consiste en contar las unidades físicas de cada tipo de mercadería en mano. Para calcular el costo de inventario, ellos multiplican el número de cada tipo de mercadería por su costo unitario. Entonces, ellos combinan los costos totales de los varios tipos de de mercadería para proporcionar el costo de inventario final.

Al hacer un inventario físico, el personal de la compañía debe ser cuidadoso en contar todos los bienes que se tienen, sin importar de dónde están localizados, e incluirlos en el inventario.

Punto de envío: Detroit-	Destino: San Diego
Los bienes viajan desde el punto de envío hasta su destino	
Si los términos de envío son:	
Punto de envío FOB— Comprador incurre en cargos de transporte	*Destino FOB—Vendedor incurre en cargos de transporte*
Transporte pre pagado—Vendedor inicialmente paga los cargos de transporte	*Transporte a cobrar—Comprador inicialmente paga los cargos de transporte*
Si los términos de transporte se combinan como sigue:	

	Parte que	**Parte que Finalmente se hace cargo**
Términos	**Inicialmente Paga**	**Gasto**
(1) Punto de envío FOB, transporte a cobrar	Comprador	Comprador
(2) Destino FOB, transporte pre pagado	Vendedor	Vendedor
(3) Punto de envío FOB, transporte pre pagado	Vendedor	Comprador
(4) Destino FOB, transporte a cobrar	Comprador	Vendedor

Tabla 25: Resumen de términos de envío

Explicaciones:
Punto de envío FOB, transporte a cobrar – El comprador incurre en ambos e inicialmente paga cargos de transporte. La parte apropiada (comprador) pagó el transporte. El comprador debita Transporte de Entrada y acredita Efectivo.
Destino FOB, transporte pre pagado– El vendedor incurre en ambos e inicialmente paga los cargos de transporte. La parte apropiada (vendedor) pagó el transporte. El vendedor debita Gasto de Entrega y acredita Efectivo.
Punto de envío FOB, transporte pre pagado– El comprador incurre en cargos de transporte, y el vendedor inicialmente paga los cargos de transporte. El comprador debita Transporte de Entrada y acredita Cuentas por Pagar cuando se le informa sobre los cargos de transporte.
Destino FOB, transporte a cobrar – El vendedor incurre en cargos de transporte, y el comprador inicialmente paga los cargos de transporte. El comprador reduce cargos de transporte del monto adeudado al vendedor. El comprador debita Cuentas por Pagar y acredita Efectivo cuando paga por el transporte. El vendedor debita Gasto de Entrega y acredita Cuentas por Cobrar cuando se le informa de los cargos de transporte.

Así, las compañías deben incluir los bienes enviados a clientes potenciales en aprobación en sus inventarios. Igualmente, las compañías no deben registrar **bienes en consignación** (bienes entregados a otra parte que trata de venderlos por una comisión) como bienes vendidos. Estos bienes permanecen de propiedad del dueño (persona que consigna) hasta que se venden por el que recibió la consignación y deben ser incluidos en el inventario del dueño.

Mercadería en tránsito es mercadería en manos de una compañía de transporte en la fecha de un inventario físico. Como se menciona arriba, los compradores deben registrar mercadería en tránsito al final del período contable como una compra si los bienes fueron enviados con punto de envío FOB y han recibido el título de la mercadería. En general, los bienes pertenecen a la parte que finalmente se hace cargo de los gastos de transporte.

Cuando el personal de contabilidad conoce los inventarios iniciales y finales y los varios ítemes que conforman el costo neto de compras, ellos pueden determinar el costo de bienes vendidos. Para ilustrar, asuma los siguientes balances de cuenta para Hanlon Retail Food Store al 31 de diciembre 2010:

Inventario de Mercadería, 1 de enero 2010	$ 24,000	Dr.
Compras	167,000	Dr.
Descuentos de Compra	3,000	Cr.
Devoluciones y Rebajas sobre Compra	8,000	Cr.
Transporte de Entrada	10,000	Dr.

Al hacer el inventario físico, Hanlon determinó el 31 de diciembre 2010, el inventario de mercadería de USD 31,000. Hanlon luego calculó sus costos de bienes vendidos como se muestra en la Tabla 25. Este cálculo aparece en la sección del estado de resultados directamente debajo del cálculo de ventas netas.

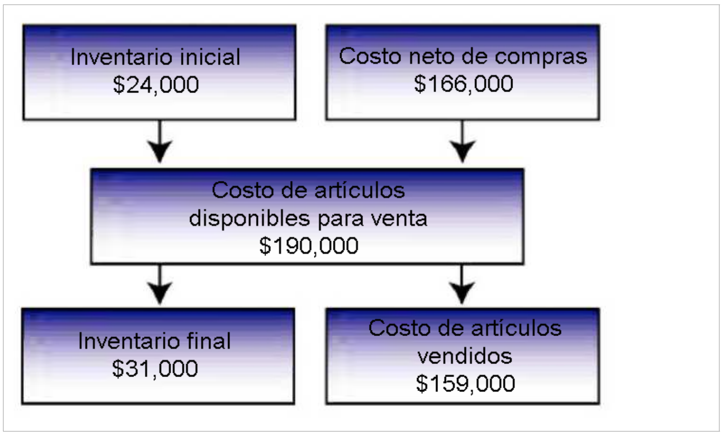
Costo de bienes vendidos:			
Inventario de mercadería, 1 de enero 2010			$ 24,000
Compras		$167,000	
Menos: Descuentos de compra	$3,000		
Devoluciones y rebajas sobre compras	8,000	11,000	
Compras netas		$156,000	
Más: Transporte de entrada		10,000	
Costo neto de compras			166,000
Costo de bienes disponibles para venta			$190,000
Menos: Inventario de mercadería, 31 de diciembre 2010			31,000
Costo de bienes vendidos			$159,000

Esta ilustración es la misma de la Tabla 23, que se repite aquí para su conveniencia.

Tabla 26: Determinación de costo de bienes vendidos para Hanlon Retain Food Store*

En la Tabla 25, el inventario inicial de Hanlon (USD 24,000) más costo neto de compras (USD 166,000) es igual a **costo de bienes disponibles para venta** (USD 190,000). La firma reduce el costo del inventario final (USD 31,000) del costo de bienes disponibles para venta para llegar al costo de bienes vendidos (USD 159,000).

Otra manera de ver esta relación es el siguiente diagrama:



El inventario inicial y costo neto de compras combinan para formar el costo de bienes disponible para venta. Hanlon divide el costo de bienes disponible para venta entre inventario final (que es el costo de bienes no vendidos) y costo de bienes vendidos.

Para continuar el cálculo que aparece en la Tabla 25, el costo neto de compras (USD 166,000) es igual a compras (USD 167,000), menos descuentos de compra (USD 3,000) y devoluciones y rebajas sobre compra (USD 8,000), más transporte de entrada (USD 10,000).

Como se muestra en la Tabla 25, el costo de inventario final (inventario de mercadería) aparece en el estado de resultados como una reducción de costo de bienes disponibles para venta para calcular el costo de bienes vendidos. El costo de inventario final (inventario de mercadería) es también un activo corriente en el balance general de fin de período.

Las compañías usan el procedimiento de inventario periódico debido a su simplicidad y relativo bajo costo. Sin embargo, el procedimiento de inventario periódico proporciona poco control sobre el inventario. Las firmas asumen que cualquier ítem no incluido en el conteo físico del inventario al final del período han sido vendidos. Así,

ellos erróneamente asumen ítemes que han sido robados como ítemes que han sido vendidos e incluyen sus costos en costo de bienes vendidos.

Para ilustrar, suponga que el costo de bienes disponibles para venta era de USD 200,000 y el inventario final era USD 60,000. Estas figuras sugieren que el costo de bienes vendidos era USD 140,000. Ahora suponga que USD 2,000 de bienes fueron en la realidad robados durante el año. Si tales bienes no hubieran sido robados, el inventario final sería de USD 62,000 y el costo de bienes vendidos solo USD 138,000. Así, el costo de bienes vendidos de USD 140,000 calculados bajo el procedimiento de inventario periódico incluye tanto el costo de mercadería entregada a clientes como el costo de mercadería robada.

Una perspectiva contable:

Usos de la tecnología

Muchas compañías están construyendo redes privadas para enlazar a sus empleados, clientes y proveedores. Estas redes dentro del Internet se refieren como intranets de compañías. El Internet puede estar disponible para el universo entero, mientras que una intranet puede estar disponible a un sistema solar dentro del universo. La intranet de una compañía está construida para ser segura de usuarios externos. Por ejemplo, estas redes están diseñadas para ser seguras contra los "piratas informáticos" y otras personas no autorizadas. El software de la intranet generalmente codifica datos enviados por Internet para salva guardar las transacciones financieras.

Estado de resultados clasificado

En anteriores capítulos, ilustramos el estado de resultados no clasificado (o de un solo paso). Un **estado de resultados no clasificado** tiene solo dos categorías-ganancias y gastos. En contraste, un **estado de resultados clasificado** divide ambas ganancias y gastos en ítemes operativos y no operativos. El estado también separa gastos operativos en gastos de ventas y administrativos. Un estado de resultados clasificado también se llama un estado de resultados de pasos múltiples.

En la Tabla 26, presentamos un estado de resultados para Hanlon Retail Food Store. Este estado usa los datos previamente presentados sobre ventas (Tabla 22) y costo de bienes vendidos, junto con datos adicionales asumidos sobre gastos operativos y otros gastos y ganancias. Note el la Tabla 26 que un estado de resultados clasificado tiene las siguientes cuatro secciones importantes:

- Ganancias de operación.
- Costo de bienes vendidos.
- Gastos operativos.
- Ganancias y gastos no operativos (otras ganancias y otros gastos).

El estado de resultados clasificado muestra relaciones importantes que ayudan analizar cuán bien se está desempeñando la compañía. Por ejemplo, al reducir el costo de bienes vendidos de ganancias operativas, usted puede determinar el monto de ganancias de ventas por el que excede el costo de ítemes siendo vendidos. Si este margen, llamado utilidad bruta, es menor que el deseado, una compañía puede necesitar aumentar sus precios de venta y/o disminuir sus costos de bienes vendidos. El estado de resultados clasificado subdivide los gastos

operativos en gastos de venta y administrativos. Así, los usuarios del estado puede ver cuanto gasto se incurre al vender el producto y cuanto al administrar el negocio. Los usuarios del estado pueden también hacer comparaciones con datos de otros años para el mismo negocio y con otros negocios. Las ganancias y gastos no operativos aparecen al pie del estado de resultados porque son menos significativos al valorar la utilidad del negocio.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

La gerencia escoge usar un estado de resultados clasificado o no clasificado para presentar datos financieros de una compañía. Esta elección puede estar basada en ya sea en cómo sus competidores presentan sus datos sobre los costos asociados con el armado de los datos.

HANLON RETAIL FOOD STORE

Estado de Resultados

Para el Cierre de Año al 31 de diciembre 2010

Ganancias de operación:				
Ventas brutas				$282,000
Menos: Descuentos de Ventas			$ 5,000	
Devolución y rebajas de ventas			15,000	20,000
Ventas netas				$262,000
Costo de bienes vendidos:				
Inventario de mercadería, 1 de enero 2010			$24,000	
Compras		$167,000		
Menos: Descuento de compra	$3,000			
Devoluciones y rebajas sobre compras	8,000	11,000		
Compras netas		$156,000		
Más: Transporte de entrada		10,000		
Costo neto de compras			166,000	
Costo de bienes disponibles para venta			$190,000	
Menos: Inventario de mercadería, 31 de diciembre 2010			31,000	
Costo de bienes vendidos				159,000
Utilidad Bruta				$103,000
Gastos operativos:				
Gastos de venta:				
Gasto de salarios y comisiones		$ 26,000		
Gasto de viaje de vendedores		3,000		
Gasto de entrega		2,000		
Gasto de promoción		4,000		
Gasto de alquiler—edificio de tiendas		2,500		
Gasto de suministros		1,000		
Gasto de servicios públicos		1,800		
Gasto de depreciación—equipamiento de tiendas		700		
Otro gasto de ventas		400	$41,400	
Gastos administrativos:				
Gasto de salarios, ejecutivo		$29,000		
Gasto de alquiler—edificio administrativo		1,600		
Gasto de seguro		1,500		
Gasto de suministros		800		
Gasto de depreciación—equipamiento de oficina		1,100		
Otros gastos administrativos		300	34,300	
Gastos operativos totales				75,700
Ingreso de operaciones				$ 27,300
Ganancias y gastos no operativos:				
Ganancias no operativas:				
Ganancia de interés				1,400
				$ 28,700
Gastos no operativos:				
Gasto de interés				600
Ingreso neto				$ 28,100

Tabla 27: Estado de resultados para una compañía comercial

A continuación, explicamos los títulos principales de un estado de resultados clasificado en la Tabla 26. Los términos en algunos de estos títulos ya le son familiares. Aunque las ilustraciones futuras de los estados de resultados clasificados puede variar en la forma, nosotros conservamos la organización básica.

- **Ganancias operativas** son las ganancias generadas por las actividades principales del negocio-usualmente de la venta de productos o servicios o de ambos.
- **Costo de bienes vendidos** es el gasto principal en compañías comerciales. Note la sección del costo de bienes vendidos en el estado de resultados clasificado en la Tabla 26. Este capítulo ya ha mencionado los ítemes usados en el cálculo de costo de bienes vendidos. Los comerciantes usualmente enfatizan el monto por el que las ganancias de ventas exceden el costo de bienes vendidos en la parte superior del estado de resultados. El exceso de ventas netas sobre el costo de bienes vendidos es la **utilidad bruta** o **margen bruto**. Para expresar la utilidad bruta como una tasa porcentual, dividimos la utilidad bruta entre ventas netas. En la Tabla 26, la tasa de utilidad bruta es aproximadamente 39.3 por ciento (USD 103,000/USD 262,000). La tasa de utilidad bruta indica que de cada dólar de venta, aproximadamente 39 centavos está disponible para cubrir otros gastos y producir ingreso. Los propietarios del negocio miran la tasa de utilidad bruta muy de cerca debido a que una fluctuación porcentual pequeña puede causar un gran cambio monetario en el ingreso neto. Además, una tendencia declinante en la tasa de utilidad bruta puede indicar un problema, como robo de mercadería. Por ejemplo, una compañía de bienes deportivos, SportsTown, Inc., sufrió un deterioro significante en la utilidad bruta por el aumento de hurtos y robos de los mismos empleados.
- **Gastos operativos** para una compañía comercial son esos gastos, además del costo de bienes vendidos, incurridos en las funciones normales del negocio. Usualmente, los gastos operativos son ya sea gastos de venta o gastos administrativos. Los **gastos de venta** son gastos en los que una compañía incurre en esfuerzos de venta y promoción. Ejemplos incluyen salarios y comisiones de vendedores, gastos para el viaje de vendedores, entrega, promoción, alquiler (o depreciación, si es un activo propio) y servicios públicos en un edificio de ventas, suministros de ventas usados y depreciación sobre camionetas de entrega usadas en ventas. Los **gastos administrativos** son gastos en los que una compañía incurre en la administración general de un negocio. Ejemplos incluyen salarios administrativos, alquiler (o depreciación, si es un activo propio) y servicios públicos sobre un edificio administrativo, gasto de seguro, suministros administrativos usados y depreciación sobre equipamiento de oficina.

Ciertos gastos operativos pueden ser compartidos por las funciones de ventas y administrativas. Por ejemplo, una compañía puede incurrir en alquiler, impuestos y seguro de un edificio para propósitos tanto de ventas como administrativos. Los gastos que cubren tanto las funciones de ventas como administrativas deben ser analizadas y prorrateadas entre las dos funciones en el estado de resultados. Por ejemplo, si USD 1,000 de gasto de depreciación se relaciona con 60 por ciento de venta y 40 por ciento de administrativo basado en la superficie en pies cuadrados o en el número de empleados, el estado de resultados mostraría USD 600 como un gasto de venta y USD 400 como un gasto administrativo.

- **Ganancias no operativas** (otras ganancias) y **gastos no operativos** (otros gastos) son ganancias y gastos no relacionados con la venta de productos o servicios regularmente ofrecidos para venta por un negocio. Un ejemplo de una ganancia no operativa es el interés que un negocio gana sobre documentos por cobrar. Un ejemplo de un gasto no operativo es el interés incurrido en dinero prestado por la compañía.

6. Transacciones de comercialización

Para resumir las relaciones más importantes en el estado de resultados de una firma comercial en forma de ecuación:

- **Ventas netas** = Ventas brutas – (Descuentos de ventas + Devoluciones y rebajas sobre ventas).
- **Compras netas** = Compras – (Descuentos de compra + Devoluciones y rebajas sobre compra).
- **Costo neto de compras** = Compras netas + Transporte de entrada.
- **Costo de bienes vendidos** = Inventario inicial + Costo neto de compras – Inventario final.
- **Utilidad bruta** = Ventas netas – Costo de bienes vendidos.
- **Ingreso de operaciones** = Utilidad bruta – Gastos operativos (ventas y administrativos).
- **Ingreso neto** = Ingreso de operaciones + Ganancias no operativas - Gastos no operativos.

Cada una de estas relaciones es importante debido a la manera en cómo se relaciona con una medida general de utilidad empresarial. Por ejemplo, una compañía puede producir una utilidad bruta alta sobre ventas. Sin embargo, debido a las comisiones de venta grandes y gastos de entrega, el propietario puede obtener solo un pequeño porcentaje de la utilidad bruta como utilidad. Las clasificaciones en el estado de resultados le permiten a un usuario concentrarse en la figura completa así como en la manera como se obtuvo el ingreso neto (relaciones del estado).

Una perspectiva de ética:
World Auto Parts Corporation

John Bentley es el gerente financiero de World Auto Parts Corporation. La compañía compra aproximadamente USD 500 millones en partes automovilísticas cada año de pequeños proveedores de todas partes del mundo y las revende a talleres de reparación de vehículos en los Estados Unidos.

La mayoría de los proveedores tienen términos de descuento en efectivo de 2/10, n/30. John ha instruido a su personal pagar facturas el 30mo día después de la fecha de la factura pero debe tomar el descuento de 2 por ciento aunque no les corresponde hacerlo. Cada vez que el proveedor se queja, John instruye a su agente de compras encontrar otro proveedor que aceptará esta práctica. Cuando algunos de sus propios empleados cuestionan esta práctica, John responde como sigue:

Esta práctica en realidad no daña a nadie. Estos proveedores pequeños están mucho mejor aceptando nuestro negocio que no aceptándolo y perdiéndolo. Para la mayoría, nosotros somos su cliente más grande. Además, si ellos desean vender a otros con el descuento del 2 por ciento, ¿por qué no quisieran vendernos a nosotros con ese mismo descuento aunque paguemos un poco después? El beneficio de nuestra compañía es muy significante. El año pasado nuestras utilidades fueron de USD 100 millones. Un total de USD 10 millones de las utilidades se debe a esta práctica. ¿Realmente quiere que cambie esta práctica y que renuncie USD 10 millones de nuestras utilidades?

Analizando y usando los resultados financieros-Porcentaje de utilidad bruta

Como se mencionó antes, usted puede calcular el **porcentaje de utilidad bruta** usando la siguiente fórmula:

$$\text{Porcentahe de utilidad bruta} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}}$$

Para demostrar el uso de esta relación, considere la siguiente información del Reporte Anual del 2000 de Abercrombie & Fitch.

($ millones)	**2000**	**1999**	**1998**
Ganancias	$ 1,238.6	$ 1,030.9	$ 805.2
Utilidad bruta	509.4	450.4	331.4
Porcentaje de utilidad bruta (margen)	$ 509.5/$1,238.6 = 41.13%	$450.4/$1,030.9 = 43.69%	$331.4/$805.2 = 41.16%

La utilidad bruta de Abercrombie se mantuvo en un alto 41-43 porcentaje a lo largo de esos tres años.

Ahora debe comprender la distinción entre la contabilidad para una compañía de servicios y una compañía comercial. El siguiente capítulo continúa la discusión de inventario de mercadería usado por compañías comerciales.

Comprendiendo los objetivos de aprendizaje

- En una transacción de venta, el vendedor transfiere la propiedad legal (título) de los bienes al comprador.
- Una factura es un documento, preparado por el vendedor de mercadería y enviado al comprador, que contiene los detalles de la venta, como el número de unidades vendidas, precio unitario, precio total, términos de la venta y forma de envío.
- Usualmente las ventas se hacen en efectivo o a cuenta. Cuando una venta se hace en efectivo, el débito va a Efectivo y el crédito va a Ventas. Cuando una venta se hace a cuenta, el débito va a Cuentas por Cobrar y el crédito va a Ventas.
- Cuando las compañías ofrecen descuentos comerciales, el precio de venta bruto (precio de factura bruto) en el cual la venta se registra es igual al precio de lista menos cualquier descuento comercial.
- Dos reducciones comunes de ventas brutas son (1) descuentos de ventas y (2) devoluciones y rebajas sobre ventas. Estas reducciones se registran en contra cuentas de ganancia a la cuenta de Ventas. Tanto la cuenta de Descuentos de Ventas como la cuenta de Devoluciones y Rebajas sobre Ventas normalmente tienen balances de débito. Ventas netas = Ventas – (Descuentos de ventas + Devoluciones y rebajas sobre ventas).
- Los descuentos de ventas surgen cuando el vendedor ofrece al comprador un descuento en efectivo de 1 o 3 por ciento para incentivar un pago adelantado de un monto adeudado.
- Devoluciones de ventas resultan de mercadería siendo retornada por un comprador porque los bienes se consideran no satisfactorios o han sido dañados. Una rebaja de ventas es una reducción del precio de venta facturado original otorgado al cliente cuando el cliente retiene la mercadería pero no está satisfecho.
- $\text{Costo de artículos vendidos} = \text{Inventario inicial} + \text{Costo neto de compras} - \text{Inventario final}$.

  $\text{Costo neto de compras} = \text{Compras} - (\text{Descuentos de compra} + \text{Devoluciones de compra}) + \text{Transporte de entrada}$
- Dos métodos de contabilidad de inventario son el procedimiento de inventario perpetuo y procedimiento de inventario periódico. Bajo el procedimiento de inventario perpetuo, la cuenta de inventario es actualizada continuamente durante el período contable. Bajo el procedimiento de inventario periódico, la cuenta de inventario se actualiza solo periódicamente-después de un conteo físico.
- Compras de mercadería se registran al debitar Compras y acreditar Efectivo (para propósitos de efectivo) o acreditar Cuentas por Pagar (para compras a cuenta).
- Dos reducciones comunes de compras son (1) descuentos de compra y (2) devoluciones y rebajas de compra. En el libro general de contabilidad, ambos ítemes normalmente arrastran balances de crédito. Desde el lado de las transacciones del comprador, los descuentos en efectivo son descuentos de compra y devoluciones y rebajas de mercadería son devoluciones y rebajas de compra.

6. Transacciones de comercialización

- Punto de envío FOB significa libre a bordo en el punto de envío-el comprador incurre en el transporte.
- Destino FOB significa libre a bordo en destino-el vendedor incurre en el transporte.
- Paso del título es un término que indica la transferencia de la propiedad legal de los bienes.
- El transporte pre pagado es cuando el vendedor debe inicialmente pagar el transporte en el momento del envío.
- Transporte a cobrar es cuando el comprador debe inicialmente pagar el transporte a la llegada de los bienes.
- Expansión y aplicación de la relación introducida en el objetivo de aprendizaje 2. Inventario inicial + Costo neto de compras = Costo de bienes disponibles para venta. Costo de bienes disponibles para venta – Inventario final = Costo de bienes vendidos.
- Un estado de resultados clasificado tiene cuatro secciones principales-ganancias de operación, costo de bienes vendidos, gastos de operación y ganancias y gastos no operativos.
- Las ganancias operativas son las ganancias generadas por las actividades principales del negocio-usualmente la venta de productos o servicios o ambos.
- Costo de bienes vendidos es el gasto principal en compañías comerciales.
- Gastos operativos para una compañía comercial son esos gastos además de los costos de bienes vendidos incurridos en las funciones de negocio normales de una compañía. Usualmente, los gastos operativos son clasificados ya sea como gastos de venta o gastos administrativos.
- Las ganancias y gastos no operativos son ganancias y gastos no relacionados a la venta de productos o servicios regularmente ofrecidos a la venta por un negocio.
- $\text{Porcentaje de utilidad bruta} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}}$
- La tasa de utilidad bruta indica el monto de dólares en ventas disponibles para cubrir gastos y producir ingreso.
- A excepción de las cuentas relacionadas con mercadería, la hoja de trabajo para una compañía comercial es la misma que para una compañía de servicios.
- Cualquier cuenta de ganancia y contra cuenta de compras en la columna de crédito del Balance de Ajuste de prueba de la hoja de trabajo se arrastran a la columna de crédito del Estado de Resultados.
- El inventario inicial, contra cuentas de ganancia, Compras, Transporte de Entrada y cuentas de gasto en la columna de débito del Balance de Ajuste de Prueba se arrastran a la columna de débito del Estado de Resultados.
- Inventario de mercadería final se ingresa en la columna de crédito del Estado de Resultados y en la columna de débito del Balance General.
- Los asientos de cierre pueden ser preparados directamente desde la hoja de trabajo. La primera entrada de bitácora debita todos los ítemes que aparecen en la columna de crédito del Estado de Resultados y acredita Resumen de Ingreso. La segunda entrada acredita todos los ítemes que aparecen en la columna de débito del Estado de Resultados y debita Resumen de Ingreso. La tercera entrada debita Resumen de Ingreso y acredita la cuenta de Utilidades Retenidas (asumiendo un ingreso neto positivo). La cuarta entrada debita la cuenta de Utilidades Retenidas y acredita la cuenta de Dividendos.

Apéndice: La hoja de trabajo para una compañía comercial

La Tabla 27 muestra una hoja de trabajo para una compañía comercial. Lyons Company es una pequeña firma de bienes de deportes. La ilustración para Lyons Company se enfoca en cuentas relacionadas con mercadería. Así, no mostramos los activos fijos (tierra, edificios y equipamiento). Excepto por las cuentas relacionadas con mercadería, la hoja de trabajo para una compañía comercial es la misma que para una compañía de servicios. Recuerde que el uso de una hoja de trabajo asiste en la preparación para los estados financieros.

Para simplificar más esta ilustración, asuma que Lyons no necesita asientos de ajuste al fin de mes. El balance de prueba resulta de las cuentas del mayor al 31 de diciembre 2010. El inventario de mercadería de USD 7,000 en el balance de prueba es el inventario inicial. Las cuentas de ventas y las relacionadas con ventas y las cuentas de compras y las relacionadas con compras resumen la actividad comercial para diciembre 2010.

Lyons arrastra cualquier cuenta de ganancia (Ventas) y contra cuentas de compras (Descuentos de Compra, Devoluciones y Rebajas sobre Compra) en las columnas de crédito del Balance Ajustado de Prueba de la hoja de trabajo a la columna de crédito del Estado de Resultados. Arrastra el inventario inicial, contra cuentas de ganancia (Descuentos de Ventas, Devoluciones y Rebajas sobre Ventas), Compras, Transporte de Entrada y cuentas de gasto (Gastos de Venta, Gastos Administrativos) en la columna de débito del Balance Ajustado de Prueba a la columna de débito del Estado de Resultados.

Asuma que el inventario final es de USD 8,000. Lyons ingresa este monto en la columna de crédito del Estado de Resultados porque se reduce del costo de bienes disponible para venta (inventario inicial más costo neto de compras) al determinar costo de bienes vendidos. También ingresa el inventario final en la columna de débito del Balance General para establecer el balance apropiado en la cuenta de Inventario de Mercadería. Los inventarios iniciales y finales están en el Estado de Resultados debido a que Lyons usa ambos para calcular costo de bienes vendidos en el estado de resultados. El ingreso neto de USD 5,843 para el período iguala las columnas del Estado de Resultados. La firma arrastra el ingreso neto a la columna de crédito del Estado de Pérdidas y Ganancias. Las utilidades retenidas de USD 18,843 iguala las columnas del estado de Pérdidas y Ganancias. La Compañía Lyons arrastra las utilidades retenidas a la columna de crédito del Balance General.

Lyons arrastra todos los otros balances de cuenta de activos (Efectivo, Cuentas por Cobrar e Inventario de Mercadería final) a la columna de débito del Balance General. También arrastra la obligación (Cuentas por Pagar) y los balances de la cuenta de Capital en Acciones a la columna de crédito del Balance General. El total de las columnas del balance general es de USD 29,543.

Una vez la hoja de trabajo haya sido completada, Lyons prepara los estados financieros. Después de ingresar cualquier entrada de ajuste y de cierre a la bitácora, la firma las registra al libro mayor. Este proceso aclara los registros para el siguiente período contable. Finalmente, prepara un balance de prueba para después del cierre.

Estado de resultados La Tabla 28 muestra el estado de resultados que preparó Lyons desde su hoja de trabajo en la Tabla 27. El enfoque en este estado de resultados está en determinar el costo de bienes vendidos.

Estado de pérdidas y ganancias El estado de pérdidas y ganancias, como recordará, es un estado financiero que resume las transacciones que afectan el balance de la cuenta de Utilidades Retenidas. En la Tabla 29, el estado de pérdidas y ganancias muestra un aumento en capital resultante del ingreso neto y una disminución en capital resultante de dividendos.

LYONS COMPANY
Hoja de Trabajo
Para el Cierre de Mes al 31 de diciembre 2010

Cuenta no.	Títulos de Cuentas	Balance de Prueba		Ajustes		Balance Ajustado de Prueba		Estado de Resultados		Estado de Pérdidas y Ganancias		Balance General
		Débito	Crédito	Débito	Crédito	Débito	Crédito	Débito	Crédito	Débito	Crédito	Débito
100	Efectivo	19,663				19,663						19,653
103	Cuentas por Cobrar	1,380				1,880						1,880
105	Inventario de Mercadería, 1 de diciembre	7,000				7,000		7,000	8,000			8,000
200	Cuentas por Pagar		700				700					
300	Capital en Acciones		10,000				10,000					
310	Utilidades Retenidas, 1 de diciembre		15,000				15,000				15,000	
320	Dividendos	2,000				2,000				2,000		
410	Ventas		14,600				14,600		14,600			
411	Descuento de Ventas	44				44		44				
412	Devoluciones y Rebajas sobre Ventas	20				20		20				
500	Compras	6,000				6,000		6,000				
SOI	Descuentos de Compras		82				82		32			
502	Devoluciones y Rebajas sobre Compra		100				100		100			
503	Transporte de Entrada	75				75		75				
557	Gastos Varios de Venta	2,650				2,650		2,650				
567	Gastos Varios Administrativos	1,150				1,150		1,150				
		40,482	40,482			40,432	40,482	16,939	22,782			
	Ingreso Neto							5,843			5,343	
								22,732	22,782	2,000	20,343	29,543
	Utilidades Retenidas, 31 de diciembre									18,S43		
										20,843	20,843	29,543

Tabla 28: Hoja de trabajo para una compañía comercial

LYONS COMPANY Estado de Resultados Para el Mes de Cierre al 31 de diciembre 2010				
Ganancias de operación:				
Ventas brutas				$14,600
Menos: Descuentos de Ventas			$ 44	
Devolución y rebajas de ventas			20	64
Ventas netas				$14,536
Costo de bienes vendidos:				
Inventario de mercadería, 1 de enero 2010			$ 7,000	
Compras		$ 6,000		
Menos: Descuento de compra	$ 82			
Devoluciones y rebajas sobre compras	100	182		
Compras netas		$5,818		
Más: Transporte de entrada		75		
Costo neto de compras			5,893	
Costo de bienes disponibles para venta			$12,893	
Menos: Inventario de mercadería, 31 de diciembre 2010			8,000	
Costo de bienes vendidos				4,893
Utilidad Bruta				$ 9,643
Gastos operativos:				
Gastos varios de venta			$2,650	
Gastos varios administrativos			1,150	
Gastos operativos totales				3,800
Ingreso neto				$ 5,843

Tabla 29: Estado de resultados para una compañía comercial

LYONS COMPANY Estado de Pérdidas y Ganancias Para el Mes de Cierre al 31 de diciembre 2010	
Utilidades retenidas, 1 de diciembre 2010	$15,000
Más: Ingreso neto del mes	5,843
Total	$20,843
Reducir: Dividendos	2,000
Utilidades retenidas, 31 de diciembre 2010	$18,843

Tabla 30: Estado de pérdidas y ganancias

LYONS COMPANY Balance General 31 de diciembre 2010		
Activos		
Efectivo		$19,663
Cuentas por cobrar		1,880
Inventario de mercadería		8,000
Total activos		$29,543
Obligaciones y Participación de Accionistas		
Obligaciones:		
Cuentas por pagar		$ 700
Participación de Accionistas:		
Capital en acciones	$ 10,000	
Utilidades retenidas	18,843	
Total participación de accionistas		28,843
Total obligaciones y participación de accionistas		$29,543

Tabla 31: Balance general para una compañía comercial

Balance general El balance general, Tabla 30, contiene los activos, obligaciones, e ítemes de participación de accionistas que se toman de la hoja de trabajo. Note el inventario final de USD 8,000 que es un activo corriente. El balance de cuenta de Utilidades Retenidas viene del estado de pérdidas y ganancias.

6. Transacciones de comercialización

Recuerde del Capítulo 4 que el proceso de cierre normalmente se hace después de que el contador ha preparado los estados financieros del período. El proceso de cierre cierra las cuentas de ganancia y gasto al transferir sus balances a una cuenta de liquidación llamada Resumen de Ingreso y luego a Utilidades Retenidas. El proceso de cierre reduce los balances de cuenta de ganancia y gasto a cero para que la información para cada período contable pueda ser acumulado separadamente.

El contador de Lyons prepararía asientos de cierre directamente desde la hoja de trabajo en la Tabla 27 usando el mismo procedimiento presentado en el Capítulo 4. Los asientos de cierre para Lyons Company sigue.

La primera entrada de bitácora debita todos los ítemes que aparecen en la columna de crédito del Estado de Resultados de la hoja de trabajo y acredita Resumen de Ingreso por el total de la columna, USD 22,782.

	2010				
	Dic.	31	Inventario de Mercadería (final)	8,000	
			Ventas	14,600	
			Descuentos de Compra	82	
• 1ª entrada			Devoluciones y Rebajas sobre Compra	100	
			Resumen de Ingreso		
			Cerrar cuentas con un balance de crédito en las columnas del Estado de Resultados y establecer inventario final de mercadería.		22,782

La segunda entrada acredita todos los ítemes que aparecen en la columna de débito del Estado de Resultados y debita Resumen de Ingreso por el total de esa columna, USD 16,939.

	2010				
	Dic.	31	Resumen de Ingreso	16,939	7,000
			Inventario de Mercadería (inicial)		44
			Descuento de Ventas		20
			Devoluciones y Rebaja sobre Venta		
• 2ª entrada			Compras		6,000
			Transporte de Entrada		75
			Gastos Varios de Venta		2,650
			Gastos Administrativos Varios		1,150
			Cerrar cuentas con un balance de débito en las columnas de Estado de Resultados.		

La tercera entrada cierra el balance de crédito en la cuenta de Resumen de Ingreso de USD 5,843 a la cuenta de Utilidades Retenidas.

2010			5,843	
Dic.	31	Resumen de Ingreso		5,843
		Utilidades Retenidas		
		Cerrar la cuenta de Resumen de Ingreso a la cuenta de Utilidades Retenidas.		

La cuarta entrada cierra el balance de la cuenta de Dividendos de USD 2,000 a la cuenta de Utilidades Retenidas al debitar Utilidades Retenidas y al acreditar Dividendos.

2010			2,000	
Dic.	31	Utilidades Retenidas		2,000
		Dividendos		
		Cerrar la uenta de Dividendos a la cuenta de Utilidades Retenidas.		

Note cómo los primeros tres asientos de cierre se enlazan con los totales en las columnas de Estado de Resultados de la hoja de trabajo en la Tabla 27. En la primera entrada de bitácora, el crédito a la cuenta de Resumen de Ingreso es igual al total de la columna de crédito del Estado de Resultados. En la segunda entrada, el débito a la cuenta de Resumen de Ingreso es igual al subtotal de la columna de débito del Estado de Resultados. La diferencia entre los totales de las dos columnas de Estado de Resultados (USD 5,843) representa ingreso neto y es el monto de la tercera entrada de cierre.

Problema de demostración

Las siguientes transacciones ocurrieron entre las Compañías C y D en junio 2010:

Junio 10 Compañía C compró mercadería de la Compañía D por USD 80,000; términos 2/10/EOM, n/60, destino FOB, transporte pre pagado.

11 Compañía D pagó por transporte de USD 1,200.

14 Compañía C recibió una rebaja de USD 4,000 del precio de venta bruto por bienes dañados.

23 Compañía C devolvió USD 8,000 de bienes comprados debido a que éstos no tenían la calidad ordenada.

30 Compañía D recibió pago completo de la Compañía C.

a. Registre en el libro diario las transacciones del la Compañía C.

b. Registre en el libro diario las transacciones de la Compañía D.

Solución al problema de demostración

a.

Bitácora General

Fecha		Títulos y Explicación de la Cuenta	Ref. Reg.	Débito	Crédito
Junio		**Compañía C**			
2010	10	Compras		8 0 0 0 0	
		Cuentas por Pagar			8 0 0 0 0
		Compró mercadería de la Compañía D; términos 2/10/EOM, n/60			
	14	Cuentas por Pagar		4 0 0 0	
		Devolución y Rebajas sobre Compra			4 0 0 0
		Recibió una rebaja de la Compañía D por bienes dañados.			
	23	Cuentas por Pagar		8 0 0 0	
		Devoluciones y Rebajas sobre Compra			8 0 0 0
		Devolvió mercadería a la Compañía D por calidad inadecuada.			
	30	Cuentas por Pagar ($80,000 - $4,000 - $8,000)		6 8 0 0 0	
		Descuentos de Compra ($68,000 x 0.02)			1 3 6 0
		Efectivo ($68,000 - $1,360)			6 6 6 4 0
		Pagó el monto adeudado a la Compañía D.			

b.

Libro Diario General

Fecha		Títulos y Explicación de la Cuenta	Ref. Reg.	Débito	Crédito
Junio		**Compañía D**			
2010	10	Cuentas por Cobrar		8 0 0 0 0	
		Ventas			8 0 0 0 0
		Vendió mercadería a la Compañía C; términos 2/10/EOM, n/60			
	11	Gasto de Entrega		1 2 0 0	
		Efectivo			1 2 0 0
		Pagó transporte sobre venta de mercadería enviada destino FOB, transporte pre pagado.			
	14	Devoluciones y Rebajas sobre Ventas		4 0 0 0	
		Cuentas por Cobrar			4 0 0 0
		Otorgó una rebaja a la Compañía C por bienes dañados.			
	23	Devoluciones y Rebajas sobre Ventas		8 0 0 0	
		Cuentas por Cobrar			8 0 0 0
		Mercadería devuelta de la Compañía C debido a calidad inadecuada.			

30	Efectivo ($68,000 - $1,360)	6 6 6 4 0	
	Descuento de Ventas ($68,000 x 0.02)	1 3 6 0	
	Cuentas por Cobrar ($80,000 - $4,000 - $8,000)		6 8 0 0 0
	Recibió el monto adeudado de la Compañía C.		

Términos clave

Bienes en consignación Bienes entregados a otra parte que intenta vender los bienes para el propietario a una comisión.

Compras netas Compras – (Descuentos de compra + Devoluciones y rebajas sobre compras).

Costo de bienes disponibles en venta Igual al inventario inicial más costos netos de compras.

Costo de bienes vendidos Muestra el costo al vendedor de los bienes vendidos a los clientes; bajo el procedimiento de inventario periódico, el costo de bienes vendidos se calcula como Inventario Inicial + Costo Neto de compras – Inventario final.

Costo neto de compras Compras netas + Transporte de Entrada.

Cuenta auxiliar Relacionada muy estrechamente con otra cuenta; su balance se añade al balance de la cuenta relacionada en los estados financieros.

Cuenta de compras Una cuenta usada bajo el procedimiento de inventario periódico para registrar el costo de bienes o mercadería comprada para reventa durante el período contable actual.

Cuenta de Descuentos de Compra Una contra cuenta de Compras que reduce el costo de factura bruta registrada de la compra al precio pagado realmente.

Cuenta de Descuentos de Ventas Una contra cuenta de ganancias para Ventas; se muestra como una reducción de ventas brutas en el estado de resultados.

Cuenta de Devoluciones y Rebaja sobre Ventas Una contra cuenta de ganancia usada para registrar el precio de venta de mercadería devuelta por compradores o reducciones en precios de venta otorgadas.

Cuenta de Devoluciones y Rebajas sobre Compras Una cuenta usada bajo el procedimiento de inventario periódico para registrar la mercadería devuelta al vendedor y para registrar reducciones en precios de venta otorgadas por un vendedor debido a que la mercadería no era satisfactoria para el comprador; se la ve como una reducción en el costo registrado de compras.

Cuenta de Transporte de Entrada Una cuenta usada bajo el procedimiento de inventario periódico para registrar costos de transporte de entrada incurridos en la adquisición de mercadería; una parte del costo de bienes vendidos.

Descuento comercial Una reducción porcentual, o descuento, de la lista de precio específica o precio de catálogo de mercadería para llegar al precio de factura bruto; otorgada a categorías de clientes particulares (ej. minoristas y mayoristas). También vea Descuento de Cadena.

Descuento de cadena Ocurre cuando el precio de lista de un producto está sujeto a una serie de descuentos comerciales.

Descuento de compra Vea descuento en efectivo.

Descuento de ventas Vea descuento en efectivo.

Descuento en efectivo Una reducción del precio de factura que puede ser tomado solo si la factura se paga dentro de un tiempo específico. Al vendedor, es un descuento de ventas; al comprador, es un descuento de compra.

Destino FOB Significa libre a bordo en destino; los bienes se envían a sus destinos sin cargo para el comprador; el vendedor es responsable de pagar los cargos de transporte.

Devolución de ventas Desde el punto de vista del vendedor, la mercadería devuelta por un comprador por cualquier razón; al comprador, una devolución de compra.

Estado de resultados clasificado Divide tanto las ganancias como los gastos en ítemes operativos y no operativos. El estado también separa gastos operativos en gastos de venta y administrativos. También llamado el estado de resultados de múltiples pasos.

Estado de resultados no clasificado Muestra solo las categorías principales para ganancias y gastos. También llamada estado de resultados de un paso.

Fabricantes Compañías que producen bienes de materia prima y normalmente los venden a mayoristas.

Factura Un documento preparado por el vendedor de mercadería y enviado al comprador. Contiene los detalles de una venta, como el número de unidades vendidas, precio unitario, precio total enviado, términos de venta y manera de envío. Es una factura de compra desde el punto de vista del comprador y una factura de ventas desde el punto de vista del vendedor.

Ganancias no operativas (otras ganancias) Ganancias no relacionadas a la venta de productos o servicios que se ofrecen regularmente a la venta por un negocio.

Ganancias operativas Esas ganancias generadas por las actividades principales de un negocio.

Gasto de entrega Un gasto de venta registrado por el vendedor de costos de transporte incurrido cuando los términos son destino FOB.

Gastos administrativos Gastos incurridos por una compañía en la administración general de un negocio.

Gastos de venta Gastos que una compañía incurre en esfuerzos de venta y mercadeo.

Gastos no operativos (otros gastos) Gastos incurridos por una empresa que no se relacionan a la adquisición y venta de los productos y servicios que se ofrecen regularmente a la venta.

Gastos operativos Esos gastos diferentes del costo de bienes vendidos incurridos en las funciones normales de un negocio.

Ingreso de operaciones Utilidad bruta – Gastos operativos (venta y administrativo).

Ingreso neto Ingreso de operaciones + **Ganancias no operativas - Gastos no operativos.**

Inventario de mercadería La cantidad de bienes disponibles para la venta en cualquier momento.

Inventario físico Consiste del conteo de unidades físicas de cada tipo de mercadería en mano.

Mayoristas Las compañías que normalmente venden bienes a otras compañías (minoristas) para reventa.

Mercadería en tránsito Mercadería en las manos de una compañía de transporte en la fecha del inventario físico.

Minoristas Compañías que venden bienes a consumidores finales.

Pase de título Un término legal usado para indicar la transferencia de la propiedad legal de bienes.

Porcentaje de utilidad bruta Utilidad bruta dividida entres ventas netas.

Precio de venta bruto (también llamado el precio de factura) El precio de lista menos todos los descuentos comerciales.

Procedimiento de inventario periódico Un método de contabilidad para mercadería adquirida a la venta a clientes donde el costo de la mercadería vendida y el costo de la mercadería en mano se determina solo al final del período contable al tomar el inventario físico.

Procedimiento de inventario perpetuo Un método de contabilidad para mercadería adquirida a la venta a clientes donde la cuenta de Inventario de Mercadería se actualiza continuamente para reflejar ítemes en mano; esta cuenta se debita para cada compra y se acredita para cada venta de manera que el balance actual se muestra en la cuenta en todo momento.

Punto de envío FOB Significa libre a bordo en punto de envío; el comprador incurre en todos los costos de transporte después de que la mercadería es cargada en un vagón de ferrocarril o en un camión en el punto de envío.

Rebaja de ventas Una reducción del precio de venta facturado original otorgada a un cliente cuando el cliente mantiene la mercadería pero no está satisfecho por cualquier razón, incluyendo calidad inferior, daño o deterioro en tránsito.

Transporte por cobrar Términos que requiere que el comprador pague la cuenta de transporte a la llegada de los bienes.

Transporte pre pagado Términos que indican que el vendedor ha pagado la cuenta de transporte al momento del envío.

Utilidad bruta Ventas netas – Costo de bienes vendidos; identifica el número de dólares disponibles para cubrir gastos diferentes al costo de bienes vendidos.

Ventas netas Ventas brutas – (Descuentos de Ventas + Devoluciones y Rebaja sobre Ventas).

Auto-examen

Verdadero-falso

Indique si cada una de las oraciones siguientes es verdadera o falsa.

6. Transacciones de comercialización

Para calcular ventas netas, los descuentos de ventas se añaden a, y devoluciones y rebajas sobre ventas se reducen de, ventas brutas.

Bajo el procedimiento de inventario perpetuo, la cuenta de Inventario de Mercadería se debita para cada compra y se acredita para cada venta.

Descuentos de compra y devoluciones y rebajas de compra se registran en contra cuentas a la cuenta de Ventas.

Al hacer un inventario físico, los bienes en consignación entregados a otra parte que intenta vender los bienes no se incluyen en el inventario final de la compañía que envió los bienes.

Un estado de resultados clasificado consiste de solo dos categorías de ítemes, ganancias y gastos.

Múltiple elección

Seleccione la mejor respuesta para cada una de las siguientes preguntas.

Un vendedor vendió mercadería que tiene el precio de lista de USD 4,000 a cuenta, dando un descuento comercial de 20 por ciento. La entrada en los libros del vendedor es:

a.	Cuentas por Cobrar	3,200	
	Descuentos Comerciales	800	
	Ventas		4,000
b.	Cuentas por Cobrar	4,000	
	Ventas		4,000
c.	Cuentas por Cobrar	3,200	
	Descuentos Comerciales	800	
	Ventas		4,000
d.	Cuentas por Cobrar	3,200	
	Ventas		3,200

La Compañía X empezó el período contable con USD 60,000 de mercadería, y el costo neto de compras era USD 240,000. Un inventario físico mostró USD 72,000 de mercadería no vendida al final del período. El costo de bienes vendidos de la Compañía Y para el período es:

a. USD 300,000.

b. USD 228,000.

c. USD 252,000.

d. USD 168,000.

e. Ninguno de los de arriba.

Un negocio compró mercadería por USD 12,000 a cuenta; los términos son 2/10, n/30. Si USD 2,000 de la mercadería fue devuelto y el monto restante adeudado fue pagado dentro del periodo de descuento, el descuento de compra sería:

a. USD 240.

b. USD 200.

c. USD 1,200.

d. USD 1,000.

e. USD 3,600.

Un estado de resultados clasificado consiste de todas las secciones principales siguientes excepto por:

a. Ganancias operativas.

b. Costo de bienes vendidos.

c. Gastos operativos.

d. Ganancias y gastos no operativos.

e. activos actuales.

(Apéndice) Asientos de cierre para cuentas relacionadas con mercadería incluyen todas las siguientes excepto por:

a. Un crédito a Descuentos de Ventas.

b. Un crédito a Inventario de Mercadería para el costo de inventario final.

c. Un débito a Descuentos de Compra.

d. Un crédito a Transporte de Entrada.

e. Un débito a Ventas.

Ahora pase a "Respuestas del auto-examen" al final del capítulo para verificar sus respuestas.

Preguntas

- ¿Cuáles títulos de cuenta probablemente aparecen en el libro mayor de una compañía comercial y que no aparecen en el libro mayor de una empresa de servicios?
- ¿Cuál entrada se hace para registrar una venta de mercadería a cuenta bajo el procedimiento de inventario periódico?
- Describa descuentos comerciales y descuentos de cadena.
- Los descuentos de ventas y devoluciones y rebajas sobre ventas se reducen de ventas en el estado de resultados para llegar a ventas netas. ¿Por qué no se reducen éstos directamente de la cuenta de Ventas al debitar Ventas cada vez que se hace un descuento de ventas, devolución o rebaja?
- ¿Cuáles son los dos procedimientos básicos para hacer contabilidad de inventario? ¿Cómo difieren estos dos procedimientos?
- ¿Qué propósito útil sirve la cuenta de Compras?
- ¿Qué significan las letras FOB? Cuando los términos son destino FOB, ¿quién incurre en el costo del transporte?
- ¿Qué tipo de gasto es gasto de entrega? ¿Dónde se reporta este gasto en el estado de resultados?
- Se dice que el procedimiento de inventario periódico da poco control sobre inventario. Explique por qué.
- ¿Cómo llega el contador al monto total del inventario después de hacer un inventario físico?
- ¿Cómo se determina el costo de bienes vendidos bajo el procedimiento de inventario periódico?
- Si el costo de bienes disponibles para venta y el costo del inventario final son conocidos, ¿qué otro monto que aparece en el estado de resultados puede ser calculados?
- ¿Cuáles son las secciones principales en un estado de resultados clasificado para una compañía comercial, y en qué orden aparecen estas secciones?
- ¿Qué es utilidad bruta? ¿Por qué estaría interesada la gerencia en el porcentaje de utilidad bruta a ventas netas?
- (Apéndice) Después de que los asientos de cierre son registradas en el libro mayor. ¿cuáles tipos de cuentas tienen balances? ¿Por qué?

- **The Limited, Inc.** Basado en los estados financieros de The Limited en el Apéndice de Reporte Anual, ¿cuáles fueron los gastos operativos del 2000? Para cada uno de los años que se muestran, ¿qué porcentaje de ventas netas fueron estos gastos? ¿Es la tendencia favorable o desfavorable?
- **The Limited, Inc.** Basado en los estados financieros de The Limited, Inc. en el Apéndice de Reporte Anual, ¿cuáles fueron los costos de bienes vendidos del 2000, tenencia y costos de compra? Para cada uno de los años que se muestran, ¿qué porcentaje de ventas netas eran estos gastos? ¿Es la tendencia favorable o desfavorable?

Ejercicios

Ejercicio A En la siguiente tabla, indique cómo aumentar o disminuir (débito o crédito) cada cuenta, e indique su balance normal (débito o crédito).

Título de Cuenta	**Aumentado en (débito o crédito)**	**Disminuido en (débito o crédito)**	**Balance Normal (débito o crédito)**
Inventario de Mercadería			
Ventas			
Devoluciones y Rebajas sobre Ventas			
Descuento de Ventas			
Cuentas por Cobrar			
Compras			
Devoluciones y Rebajas sobre Compra			
Descuentos de Compra			
Cuentas por Pagar			
Transporte de Entrada			

Ejercicio B a. Silver Company compró USD 56,000 de mercadería de Milton Company a cuenta. Antes de pagar su cuenta, Silver Company devolvió mercadería dañada con un precio de factura de USD 11,680. Asumiendo el uso del procedimiento de inventario periódico, prepare entradas el ambos libros de las compañías para registrar tanto la compra como la venta de la devolución.

b. Muestra cómo cualquiera de las entradas requeridas cambiarían asumiendo que la Compañía Milton otorgó una rebaja de USD 3,360 sobre los bienes dañados en vez de dar permiso para retornar la mercadería.

Ejercicio C ¿Cuál es la última fecha de pago en la cual el descuento en efectivo puede ser usado en bienes vendidos el 5 de marzo por USD 51,200; términos 3/10/EOM, n/60? Asuma que la cuenta se paga en esta fecha y prepare las entradas correctas en ambos libros del comprador y vendedor para registrar el pago.

Ejercicio D Usted ha comprado mercadería con un precio de lista de USD 36,000. Debido a que usted es un mayorista, se le otorga un descuento comercial de 49.6 por ciento. Los términos del descuento en efectivo son 2/EOM, n/60. ¿Cuánto enviará usted si paga la factura al final del mes de la compra? ¿Cuánto enviará si usted no paga la factura hasta el siguiente mes?

Ejercicio E Lasky Company vendió mercadería con un precio de lista de USD 60,000 el 1 de julio. Para cada una de las siguientes suposiciones independientes siguientes, calcule (1) el precio de venta bruto usado para registrar la venta y (2) el monto que el comprador tendría que enviar cuando pague la factura.

Descuento Comercial Otorgado	**Crédito Términos**	**Fecha Pago**
a. 30%, 20%	2/10, n/30	10 de julio
b. 40%, 10%	2/EOM, n/60	10 de agosto
c. 30%, 10%, 5%	3/10/EOM, n/60	10 de agosto

d. 40%	1/10, n/30	12 de julio

Ejercicio F Raiser Company compró bienes a un precio de venta bruto de USD 2,400 el 1 de agosto. Los términos de descuento de 2/10, n/30 eran disponibles. Para cada una de las siguientes situaciones independientes siguientes, determine (1) el descuento en efectivo disponible del pago final y (2) el monto pagado si el pago se hace dentro del período de descuento.

Términos de Transporte	Transporte Pagado (por)	Rebaja de Compra Otorgada
a. Punto de envío FOB	$240 (comprador)	$480
b. Destino FOB	120 (vendedor)	240
c. Punto de envío FOB	180 (vendedor)	720
d. Destino FOB	192 (comprador)	120

Ejercicio G Stuart Company compró bienes por USD 84,000 el 14 de junio, bajo los siguientes términos: 3/10, n/ 30; punto de envío FOB, transporte por cobrar. La cuenta del transporte fue pagada el 15 de junio, USD 1,200.

a. Asuma que la factura se pagó el 24 de junio, y prepare todas las entradas necesarias en los libros de Stuart Company.

b. Asuma que la factura se pagó el 11 de julio. Prepare la entrada para registrar el pago realizado en esa fecha.

Ejercicio H Cramer Company usa el procedimiento de inventario periódico. Determine el costo de bienes vendidos para la compañía asumiendo que las compras durante el período fueron de USD 40,000, transporte de entrada era USD 300, devoluciones y rebajas sobre compras fueron de USD 1,000, inventario inicial era de USD 25,000, descuentos de compra eran de USD 2,000 e inventario final era USD 13,000.

Ejercicio I En cada caso, use la siguiente información para calcular la información que falta:

	Caso 1	Caso 2	Caso 3
Ventas brutas	$ 640,000	$?	$?
Descuentos de Ventas	?	25,600	19,200
Devoluciones y rebajas sobre ventas	19,200	44,800	32,000
Ventas netas	608,000	1,209,600	
Inventario de mercadería, 1 de enero	256,000		384,000
Compras	384,000	768,000	
Descuentos de compra	7,680	13,440	12,800
Devoluciones y rebajas sobre compras	24,320	31,360	32,000
Compras netas	352,000		672,000
Transporte de entrada	25,600	38,400	32,000
Costo neto de compras	377,600	761,600	?
Costo de bienes disponibles para venta	?	1,081,600	1,088,000
Inventario de mercadería, 31 de diciembre	?	384,000	448,000
Costo de bienes vendidos	320,000	?	640,000
Utilidad bruta		512,000	320,000

Ejercicio J En cada una de las siguientes ecuaciones proporcione el(los) término(s) que falta(n):

a. Ventas netas = Ventas brutas - (_________________________ + Devoluciones y Rebaja sobre Ventas).

b. Costo de bienes vendidos = Inventario inicial + Costo neto de compras - _________ _________.

c. Margen bruto = _________ _________ - Costo de bienes vendidos.

d. Ingreso de operaciones = ___________ __________ - Gastos operativos.

e. Ingreso neto = Ingreso de operaciones + __________ _________ - _________ _________.

Ejercicio K Dados los balances en este balance de prueba parcial, indique cómo serían tratados los balances en la hoja de trabajo. El inventario final es USD 96. (Los montos son raramente pequeños para facilitar la transcripción de los números. Omitimos las columnas del Estado de Pérdidas y Ganancias a propósito porque no se usan.)

Títulos de Cuentas	Balance de Prueba		Ajustes		Balance de Prueba Ajustado		Estado de Resultados		Balance General	
	Débito	Crédito	Débito	Crédito	Débito	Crédito	Débito	Crédito	Débito	Crédito

Inventario de Mercadería	120	
Ventas		S40
Descuentos de Ventas	18	
Devoluciones y Rebajas sobre Ventas	45	
Compras	600	
Descuentos de Compras		12
Devoluciones y Rebajas sobre Compras		24
Transporte de Entrada	36	

Ejercicio L Usando los datos en el ejercicio previo prepare los asientos de cierre para las cuentas anteriores. No cierre la cuenta de Resumen de Ingreso.

Problemas

Problema A a. Spencer Sporting Goods Company tuvo las siguientes transacciones en abril 2010

Abr. 1 Vendió mercadería a cuenta por USD 288,000; términos 2/10, n/30, punto de envío FOB, transporte por cobrar.

5 USD 43,200 de los bienes vendidos a cuenta el 1 de abril fueron devueltos por crédito total. El pago para estos bienes aún no había sido recibido.

8 Una rebaja de ventas de USD 5,760 fue otorgada sobre la mercadería vendida el 1 de abril porque la mercadería había sido dañada durante el envío.

10 Se recibió un pago por el monto neto adeudado de la venta del 1 de abril.

b. High Stereo Company tuvo las siguientes transacciones en julio 2010.

Julio 2 Compró mercadería relacionada a estéreos a cuenta a un costo de USD 43,200; términos 2/10, n/30, destino FOB, transporte pre pagado.

15 Vendió mercadería por USD 64,800, términos 2/10, n/30, destino FOB, transporte pre pagado.

16 Pagó costos de transporte sobre la mercadería vendida, USD 2,160.

20 A High Stereo Company se le otorgó una rebaja de USD 2,880 sobre la compra del 2 de julio debido a mercadería dañada.

31 Pagó el monto adeudado sobre la compra del 2 de julio.

Prepare asientos de diario para registrar las transacciones.

Problema B Mars Musical Instrument Company y Tiger Company tuvo las siguientes transacciones entre sí durante julio 2010:

Julio 2 Mars Musical Instrument Company compró mercadería a cuenta con un precio de lista de USD 48,000 de Tiger Company. Los términos eran 3/EOM, n/60, punto de envío FOB, transporte por cobrar. Los descuentos comerciales de 15 por ciento, 10 por ciento y 5 por ciento fueron otorgados por Tiger Company.

5 El comprador pagó la cuenta de transporte sobre la compra del 2 de julio, USD 1,104.

6 El comprador devolvió mercadería dañada con un precio de factura de USD 2,790 al vendedor y recibió crédito total.

En el último día del período de descuento, el comprador pagó al vendedor por la mercadería.

Prepare todos los asientos de diario necesarios para el comprador y vendedor.

Problema C Los siguientes datos para junio 2010 son para el primer mes de operaciones de Rusk Company:

Junio 1 Rusk Company se creó, y los accionistas invirtieron USD 1,008 en efectivo, USD 336,000 de inventario en mercadería y un pedazo de tierra de USD 288,000 a cambio de capital en acciones.

4 Mercadería se compró en efectivo, USD 432,000; punto de envío FOB, transporte por cobrar.

9 Efectivo de USD 10,080 se pagó a una compañía de entrega para la mercadería comprada el 4 de junio.

13 La compañía vendió mercadería a cuenta, USD 288,000; términos 2/10, n/ 30.

15 La compañía vendió mercadería a cuenta, USD 230,400; términos 2/10, n/30.

16 De la mercadería vendida el 13 de junio USD 31,680 se devolvió por crédito.

20 Salarios por servicios recibidos fueron pagados como sigue: a empleados de oficina, USD 31,680; a vendedores, USD 83,520.

22 La compañía cobró el monto adeudado de los restantes USD 256,320 de cuentas por cobrar emergentes de la venta del 13 de junio.

24 La compañía compró mercadería a cuenta a un costo de USD 345,600; términos 2/10, n/30, punto de envío FOB, transporte por cobrar.

26 La compañía devolvió USD 57,600 de la mercadería comprada el 24 de junio al vendedor por crédito.

27 Se le pagó a una compañía de entrega USD 7,200 por la entrega de bienes comprados por Rusk Company el 24 de junio.

29 La compañía vendió mercadería a cuenta, USD 384,000; términos 2/10, n/30.

30 Vendió mercadería en efectivo, USD 172,800.

30 Se recibió pago por la venta del 15 de junio.

30 Pagó alquiler de tienda de Junio, USD 43,200.

30 Pagó el monto adeudado sobre la compra del 24 de junio.

El inventario en mano al cierre de negocios el 30 de junio era USD 672,000 al costo.

a. Prepare asientos de diario para las transacciones.

b. Registre los asientos de diario a las cuentas de libro mayor apropiadas. Use los números de cuenta en la tabla de cuentas que se muestra en un archivo separado al final del texto. Asuma que todos los registros vienen de la página 20 del libro diario general.

c. Prepare un balance de prueba al 30 de junio 2010.

d. Prepare un estado de resultados clasificado para el cierre de mes al 30 de junio 2010. Ninguna entrada de ajuste es necesaria.

Problema D The Western Wear Company, un mayorista de ropa vaquera, vende a minoristas. La compañía ingresó las siguientes transacciones en mayo 2010:

Mayo 1 The Western Wear Company fue creada como una corporación. Los accionistas compraron acciones al par para los siguientes activos en el negocio: USD 462,000 efectivo, USD 168,000 mercadería y USD 105,000 terreno.

1 Pagó alquiler en oficinas administrativas por mayo, USD 25,200.

5 La compañía compró mercadería de Carl Company a cuenta, USD 189,000; términos 2/10, n/30. Términos de transporte eran punto de envío FOB, transporte por cobrar.

8 Efectivo de USD 8,400 se pagó a una empresa de transporte por la entrega de mercadería comprada el 5 de mayo.

14 La compañía vendió mercadería a cuenta, USD 315,000; términos 2/10, n/30.

15 Se pagó a Carl Company el monto adeudado de la compra del 5 de mayo.

16 De la mercadería vendida el 14 de mayo, USD 13,860 se devolvió por crédito.

19 Salarios por servicios recibidos se pagaron de mayo como sigue: empleados de oficina, USD 16,800; vendedores, USD 33,600.

24 La compañía cobró el monto adeudado de USD 126,000 de las cuentas por cobrar emergente de la venta del 14 de mayo.

25 La compañía compró mercadería a cuenta de Bond Company, USD 151,200; términos 2/10, n/30. Los términos de transporte eran punto de envío FOB, transporte por cobrar.

27 De la mercadería comprada el 25 de mayo, USD 25,200 se devolvió al vendedor.

28 Se le pagó a una compañía de entrega USD 2,100 por la entrega a The Western Wear Company de bienes comprados el 25 de mayo.

29 La compañía vendió mercadería con una cuenta abierta, USD 15,120; términos 2/10, n/30.

30 Venta en efectivo era de USD 74,088.

30 Efectivo de USD 100,800 se recibió de la venta del 14 de mayo.

31 Se pagó a Bond Company por la mercadería comprada el 25 de mayo, tomando en consideración la mercadería devuelta el 27 de mayo.

El inventario en mano al cierre de negocio el 31 de mayo es USD 299,040.

De los datos dados para The Western Wear Company:

a. Prepare entradas de libro diario para las transacciones.

b. Registre las entradas de libro diario a las cuentas del mayor apropiadas. Use los números de cuenta en la tabla de cuentas que se muestran en un archivo separado al final del texto. Asuma que todos los registros vienen de la página 15 del libro diario general.

(No existían asientos de ajuste de libro diario.)

c. Prepare un balance de prueba.

d. Prepare un estado de resultados clasificado para el cierre del mes al 31 de mayo 2010.

e. Prepare un balance general clasificado al 31 de mayo 2010.

Problema E Los siguientes datos son de for Leone Lumber Company:

LEONE LUMBER COMPANY
Balance de Prueba
31 de diciembre 2010

No. Cuenta	Título de Cuenta	Débitos	Créditos
100	Efectivo	$ 70,640	
103	Cuentas por Cobrar	159,520	
105	Inventario de Mercadería, 1 de enero 2010	285,200	
107	Suministros en Mano	5,360	
108	Seguro Pre Pagado	4,800	
112	Alquiler Pre Pagado	57,600	
170	Equipamiento	88,000	
171	Depreciación Acumulada—Equipamiento		$ 17,600
200	Cuentas por Pagar		102,800
300	Capital en Acciones		200,000
310	Utilidades Retenidas, 1 de enero 2010		219,640
410	Ventas		1,122,360
412	Devoluciones y Rebajas sobre Ventas	5,160	
418	Ganancia de Interés		1,000
500	Compras	500,840	
502	Devoluciones y Rebajas sobre Compras		4,040
503	Transporte de Entrada	7,840	
505	Gastos de Promoción	78,000	
508	Gasto de Salarios de Ventas	138,400	
509	Gasto de Salarios de Oficina	80,800	
510	Gasto de Salarios de Oficiales	160,000	
511	Gasto de Servicios Públicos	4,800	
536	Gastos Legales y Contables	10,000	
540	Gasto de Interés		

567	Gastos Administrativos Varios	600 9,880 $1,667,440	$1,667,440

- Un total de USD 3,400 del seguro pre pagado ha expirado.
- Un inventario de suministros mostró que USD 1,700 todavía está en mano.
- Alquiler pre pagado vencido durante el año es de USD 50,600.
- Gasto de depreciación sobre equipamiento de tienda es de USD 8,800.
- Salarios de ventas devengados son de USD 4,000.
- Salarios de oficina devengados son de USD 3,000.
- Inventario de mercadería en mano es de USD 350,000.

Prepare lo siguiente:

a. Una hoja de trabajo para el cierre de año al 31 de diciembre 2010. Refiérase a la tabla de cuentas que se muestra en un archivo separado al final del texto para cualquier número de cuenta que necesite.

b. Un estado de resultados clasificado. Los únicos gastos de venta son salarios de ventas, promoción, suministros y gasto de depreciación-equipamiento.

c. Un estado de pérdidas y ganancias.

d. Un balance general clasificado.

e. Asientos de cierre requeridos.

Problemas alternativos

Problema alternativo A a. Candle Carpet Company tuvo las siguientes transacciones en agosto 2010:

Ago. 2 Vendió mercadería a cuenta por USD 300,000; términos 2/10, n/30, punto de envío FOB, transporte por cobrar.

18 Recibió pago por la venta del 2 de agosto.

20 Un total de USD 10,000 de la mercadería vendida el 2 de agosto fue devuelta, y un reembolso total se hizo porque se entregó la mercadería incorrecta.

28 Una rebaja de USD 16,000 se otorgó en la venta del 2 de agosto porque alguna mercadería estaba dañada; USD 16,000 en efectivo se devolvió al cliente.

b. Lee Furniture Company tuvo las siguientes transacciones en agosto 2010:

Ago. 4 Compró mercadería a cuenta a un costo de USD 140,000; términos 2/10, n/30, punto de envío FOB, transporte por cobrar.

6 Pagó transporte de USD 2,000 sobre la compra del 4 de agosto.

10 Vendió bienes por USD 100,000; términos 2/10, n/30.

12 Devolvió USD 24,000 de la mercadería comprada el 4 de agosto.

14 Pagó el monto adeudado de la compra del 4 de agosto.

Prepare asientos de diario para las transacciones.

Problema alternativo B Edwardo Auto Parts Company y Spoon Company tuvieron las siguientes transacciones entre sí durante agosto 2010:

Ago.15 Edwardo Auto Parts Company compró mercadería a cuenta con un precio de lista de USD 192,000 de Spoon Company. Se permitieron descuentos comerciales de 20 por ciento y 10 por ciento. Los términos eran 2/10, n/30, destino FOB, transporte pre pagado.

16 El vendedor pagó los cargos de transporte, USD 2,400.

17 El comprador requirió una rebaja de USD 4,512 contra el monto adeudado debido a que los bienes fueron dañados en tránsito.

20 El vendedor otorgó la rebaja requerida el 17 de agosto.

El comprador pagó el monto adeudado el último día del período de descuento. Registre todas las entradas requeridas en los libros de tanto el comprador como del vendedor.

Problema alternativo C Gardner Company tuvo las siguientes transacciones en junio 2010, el primer mes de operaciones de la compañía:

Junio 1 Los accionistas invirtieron USD 384,000 en efectivo y USD 144,000 de inventario de mercadería en el negocio a cambio de capital en acciones.

3 Se compró mercadería a cuenta, USD 192,000; términos 2/10, n/30, punto de envío FOB, transporte por cobrar.

4 Se pagó la colina en la compra del 3 de junio, USD 5,280.

7 Se compró mercadería a cuenta, USD 96,000; términos 2/10, n/30, destino FOB, transporte pre pagado.

10 Vendió mercadería a cuenta, USD 230,400; términos 2/10, n/30, punto de envío FOB, transporte por cobrar.

11 Devolvió USD 28,800 de la mercadería comprada el 3 de junio.

12 Pagó el monto adeudado en la compra del 3 de junio.

13 Vendió mercadería a cuenta, USD 240,000; términos 2/10, n/30, destino FOB, colina pre pagada.

14 Pagó la colina en venta el 13 de junio, USD 14,400.

20 Pagó el monto adeudado en la compra del 7 de junio.

21 USD 48,000 de los bienes vendidos el 13 de junio fueron devueltos por crédito.

22 Recibió el monto adeudado de la venta del 13 de junio.

25 Recibió el monto adeudado de la venta del 10 de junio.

29 Pagó alquiler por el edificio de administración por junio, USD 19,200.

30 Pagó salarios de ventas de USD 57,600 por junio.

30 Compró mercadería a cuenta, USD 48,000; términos 2/10, n/30, destino FOB, transporte pre pagado.

El inventario en mano el 30 de junio era de USD 288,000.

a. Prepare asientos de diario para las transacciones.

b. Registre los asientos de diario a las cuentas apropiadas del libro mayor. Use los números de cuenta en la tabla de cuentas que se muestra en un archivo separado al final del texto. Asuma que todos los registros vienen de la página 10 de la bitácora general.

c. Prepare un balance de prueba al 30 de junio 2010.

d. Prepare un estado de resultados clasificado para el cierre de mes al 30 de junio 2010. No son necesarios asientos de ajuste.

Problema alternativo D Creada el 1 de mayo 2010, Noah Cabinet Company tuvo las siguientes transacciones:

Mayo 1 Los accionistas invirtieron USD 900,000 en su nuevo negocio comprando capital en acciones.

1 Compró mercadería a cuenta de String Company, USD 46,800; términos n/60, punto de envío FOB, transporte por cobrar.

3 Vendió mercadería en efectivo, USD 28,800.

6 Pagó los cargos de transporte el la compra del 1 de mayo, USD 1,440 en efectivo.

7 Devolvió USD 3,600 de mercadería a String Company debido a errores de talla.

10 Requirió y recibió una rebaja de USD 1,800 de String Company por calidad inferior de ciertos ítemes.

14 Vendió mercadería a cuenta a Texas Company, USD 18,000; términos 2/20, n/30, punto de envío FOB, transporte por cobrar.

16 Emitió un reembolso en efectivo por devolver mercadería relacionada con la venta del 3 de mayo, USD 180.

18 Compró mercadería a cuenta de Tan Company facturada en USD 28,800; términos 2/15, n/30, punto de envío FOB, transporte por cobrar.

18 Recibió una cuenta por cargos de transporte de USD 900 de Ball Trucking Company por la compra de Tan Company.

19 Texas Company devolvió USD 360 de mercadería comprada el 14 de mayo.

24 Devolvió USD 2,880 de mercadería defectuosa a Tan Company. Recibió crédito total.

28 Texas Company envió el balance con vencimiento de la venta del 14 de mayo.

31 Pagó a Tan Company por la compra del 18 de mayo después de ajustar la transacción del 24 de mayo.

31 Pagó gastos de venta barios de USD 7,200.

31 Pagó Gastos Administrativos Varios de USD 10,800.

El inventario del 31 de mayo es de USD 57,600. De los datos de Noah Cabinet Company:

a. Registre las transacciones. Redondee todos los montos al dólar más cercano.

b. Registre las entradas alas cuentas apropiadas del libro mayor. Use los números de cuentas que aparecen en un archivo separado al final del texto. Asuma que todos los registros vienen de la página 5 de la bitácora general.

(No existían asientos de ajuste de libro diario.)

c. Prepare un balance de prueba.

d. Prepare un estado de resultados clasificado para el cierre de mes al 31 de mayo 2010.

Problema alternativo E Los siguientes datos son de Bayer Lamp Company:

Bayer Lamp Company
Balance de Prueba
31 de diciembre 2010

Cuenta No.	Título de Cuenta	Débitos	Créditos
100	Efectivo	$ 228,800	
103	Cuentas por Cobrar	193,200	
105	Inventario de Mercadería, 1 de enero 2010	166,400	
108	Seguro Pre Pagado	11,600	
130	Terreno	240,000	
140	Edificio	440,000	
141	Depreciación Acumulada – Edificio		$ 132,000
174	Adornos de la tienda	222,400	
175	Depreciación Acumulada – Adornos de tienda		44,480
200	Cuentas por Pagar		151,600
300	Capital en Acciones		400,000
310	Utilidades Retenidas, 1 de enero 2010		480,720
410	Ventas		2,206,000
411	Descuentos de Ventas	14,800	
412	Devoluciones y Rebajas sobre Ventas	8,000	
418	Ganancia de Interés		1,600
500	Compras	1,251,600	
501	Descuentos de Compras		10,400

502	Devoluciones y Rebajas sobre Compras		5,600
503	Transporte de Entrada	29,200	
505	Gastos de Promoción	48,000	
508	Gasto de Salarios de Ventas	256,000	
509	Gasto de Salarios de Oficina	296,000	
519	Gasto de Entrega	18,400	
540	Gasto de Interés	8,000	
		$ 3,432,400	$ 3,432,400

- Gasto de depreciación del edificio de la tienda es de USD 8,800.
- Gasto de depreciación de los adornos de la tienda es de USD 22,240.
- Salarios de ventas devengados son de USD 5,600.
- El seguro vencido el 2010 es de USD 10,000.
- Costo de inventario de mercadería en mano el 31 de diciembre 2010, es USD 222,000.

Prepare lo siguiente:

a. Una hoja de trabajo para el cierre de año al 31 de diciembre. Refiérase a la tabla de cuentas que se muestra en un archivo separado al final del texto para cualquier número de cuenta que necesite.

b. Un estado de resultados clasificado. Los únicos gastos administrativos son salarios de oficina y seguro. La depreciación del edificio está en el edificio de la tienda.

c. Un estado de pérdidas y ganancias.

d. Un balance general clasificado.

e. Los asientos de cierre requeridos.

Más allá de los números—Pensamiento crítico

Caso de decisión empresarial A Candy's Shirts, Inc., tiene una oportunidad de comprar 40,000 poleras con el logotipo de su escuela favorita en enero 2009. Candy, que no se encuentra funcionando actualmente, está considerando comprar estas poleras y luego alquilar un mostrador en el cuál puede vender estas poleras (kiosko) en el centro comercial. Basado en la siguiente información y estimados, Candy necesita decidir si en negocio sería rentable:

- Costo de las 40,000 poleras, las cuales deben ser compradas en su totalidad en enero 2009, es USD 440,000.
- Candy piensa que tomaría dos años vender todas las poleras. Ella estima sus ventas en 25,000 poleras el 2009 y 15,000 poleras el 2010.
- Alquiler del kiosko sería de USD 1,500 por mes el 2009 y USD 1,600 por es el 2010.
- Candy puede comprar algunos mostradores en los cuales pueda mostrar la mercadería por USD 4,000. Ella podría vender los mostradores por USD 500 al final del segundo año.
- Candy estima el costo de decoración del kiosko sería de USD 2,500.
- Candy contraría a empleados y les pagaría USD 1 por polera vendida.
- Candy planea vender las poleras a USD 17 cada una.
- Candy y su esposo compró USD 100,000 de capital en acciones en el negocio. Por lo tanto, ella planea prestarse USD 400,000 del banquero familiar. El gasto de interés de este préstamo será de USD 52,000 el 2009 y de USD 6,500 el 2010. Candy planea pagar USD 300,000 el 2 de enero 2010, y el resto de los USD 100,000 el 1 de julio 2010

• Candy necesita alquilar espacio de almacenaje porque las 40,000 poleras no pueden ser guardadas en el kiosko. Espacio de almacenaje cuesta USD 2,500 por año.

a. Prepare estados de resultados estimados para el 2009 y el 2010 para el negocio de Candy. ¿Pareciera que el negocio será rentable?

b. ¿Tendrá Candy el efectivo disponible para pagar el préstamo de banco como ella planificó?

Caso de decisión empresarial B En el apéndice de Reporte anual, refiérase a los estados de pérdidas y ganancias consolidados para los tres años más recientes de The Limited. Calcule el porcentaje de utilidad bruta y escriba una explicación de lo que significan los resultados para cada uno de los tres años.

Análisis de reporte anual C Refiérase a los estados consolidados de ingreso de The Limited en el apéndice de Reporte anual. Identifique las ventas netas del 2000, 1999 y 1998; costo de bienes vendidos; utilidad bruta; gastos de venta, administrativos y generales; e ingreso operativo. ¿Los resultados presentan una tendencia favorable? Comente los resultados.

Caso de ética – Experiencia de redacción D Basado en el caso de ética relacionado a World Auto Parts Corporation, responda por escrito a las siguientes preguntas:

a. ¿Está de acuerdo en que el impacto total de esta práctica puede llegar a los USD 10 millones?

b. ¿Los proveedores pequeños probablemente estarán mejor siguiendo la práctica?

c. ¿Es la práctica ética?

Proyecto grupal E En equipos de dos o tres estudiantes, vaya a la biblioteca (o busque un reporte anual en www.sec.gov/edgar.shtml) para localizar un reporte anual de una compañía comercial para el año más reciente. Calcule el porcentaje de utilidad bruta para cada uno de los tres años más recientes. En equipo, escriba un memorándum al instructor mostrando sus cálculos y comentando los resultados. El título del memorándum debe contener la fecha, a quién va dirigida, de quién, y el tema.

Proyecto grupal F En un equipo de dos o tres estudiantes, contacte una variedad de negocios en su área y pregunte sobre los tipos de términos de descuento de ventas que ofrecen a clientes a crédito y los tipos de términos de descuento de compra que ofrecen sus proveedores. Calcule la tasa de interés anual aproximada implícita en varios de los términos de descuento más comunes. Por ejemplo, el libro dice que la tasa de interés anual implícita de los términos 2/10, n/30 es 36 por ciento, asumiendo que usamos un año de 360 días. Presente sus hallazgos en un reporte escrito a su instructor.

Proyecto grupal G En un equipo de dos o tres estudiantes, obtenga acceso a varios reportes anuales de compañías en diferentes industrias (vea www.sec.gov/edgar.shtml.) Examine sus estados de resultados e identifique las diferencias en formatos. Discuta estas diferencias con los miembros de su grupo y luego presente sus hallazgos en un reporte a su instructor.

Usando el Internet—Una vista del mundo real

Visite el sitio de Fat Brains Toys en:

http://fatbraintoys.com

Revise el sitio y encuentre información interesante. ¿Qué productos venden? ¿Qué asientos de diario harían para registrar ventas de estos productos? Escriba un reporte para su instructor resumiendo su experiencia en este sitio.

Respuestas al auto-examen

Verdadero-falso

Falso. Descuentos de ventas, como devoluciones y rebajas sobre ventas, se reducen de ventas brutas.

Verdadero. Bajo el procedimiento de inventario perpetuo, la cuenta de Inventario de Mercadería se debita para cada compra y se acredita para cada venta.

Verdadero. Descuentos de Compra y Devoluciones y Rebajas sobre Compra son contra cuentas para la cuenta de Compra. Los balances de estas cuentas se reducen de compras para llegar a compras netas.

Falso. Bienes en consignación entregadas a otra parte para su venta se incluyen en el inventario final de la compañía que envió los bienes.

Falso. Un estado de resultados no clasificado, no un estado de resultados clasificado, tiene solo dos categorías de ítemes.

Elección múltiple

d. Descuentos comerciales no son registrados en los libros de ya sea un comprador o un vendedor. En otras palabras, el precio de la factura de ventas (compras) se registra: $\$us.4{,}000 X0.8 = \$us.3{,}200$

b. El costo de bienes vendidos se calcula como sigue:

Inventario inicial	$60,000
Costo neto de compras	240,000
Costo de bienes disponibles para venta	$ 300,000
Inventario final	72,000
Costo de bienes vendidos	$228,000

b. Descuentos de compra se basan en precios de factura menos devoluciones y rebajas sobre compra, si existe alguna. $\text{Descuento de compra} = (\text{USD } 12{,}000 - \text{USD } 2{,}000) X0.02 = \text{USD } 200$

e. Todas las secciones mencionadas en (a-d) aparecen en un estado de resultados clasificado. Los activos actuales aparecen en un balance general clasificado.

b. Inventario de Mercadería se debita por el costo del inventario final.

Usted puede cerrar las cuentas balanceadas de débito (en el estado de resultados) antes de cuentas balanceadas de crédito. Esta práctica no afecta el balance de la cuenta de Resumen de Ingreso o el monto del ingreso neto.

7. Midiendo y reportando inventarios

Objetivos de aprendizaje

Después de estudiar este capítulo, usted podrá:

- Explicar y calcular los efectos de los errores de inventario en ciertos ítemes de estados financieros.
- Indicar cuáles costos están incluidos correctamente en el inventario.
- Calcular el costo de inventario final y costo de bienes vendidos bajo los cuatro métodos de costeo de inventario más importantes usando los procedimientos de inventario periódico y perpetuo.
- Explicar las ventajas y desventajas de los cuatro métodos principales de costeo de inventario.
- Registrar transacciones de mercadería bajo el procedimiento de inventario perpetuo.
- Aplicar el valor neto realizable y el método de inventario costo mínimo de mercado.
- Estimar el costo de inventario final usando la utilidad bruta y los métodos de inventario al detalle.
- Analizar y usar los resultados financieros- razón de rotación de inventarios.

Eligiendo una carrera en contabilidad

El Capítulo 7 menciona cómo las compañías tienen una elección sobre métodos de costeo de inventario entre identificación específica, PEPS, UEPS y promedio ponderado. De igual manera, uno de los grandes beneficios de obtener una profesión en contabilidad es la amplia gama de elecciones disponibles de carrera. Existen más de 40 tipos diferentes de trabajos de contabilidad disponibles en contabilidad pública, industria privada y contabilidad gubernamental. Por ejemplo revise la lista de trabajos en contabilidad en: http://www.uncwil.edu/stuaff/career/Majors/accounting.htm#related careertitles.

Una de las razones principales por las que muchos estudiantes optan por la contabilidad es la colocación exitosa en un trabajo. Los profesionales en contabilidad han sido más capaces de encontrar posiciones que profesionales en cualquiera de las otras opciones de negocios, con la posible excepción de administración de sistemas de información (MIS, por sus siglas en inglés). Inclusive la demanda relativa por profesionales en MIS ha disminuido recientemente, mientras que la demanda por profesionales en contabilidad permanece fuerte. Actualmente se está experimentando una escasez de profesionales en contabilidad en los Estados Unidos. Otro factor importante que debe ser tomado en cuenta sobre colocación de un trabajo es dónde le gustaría estar dentro de tres a cinco años. La contabilidad ofrece una base excelente con oportunidades para crecer, donde muchos graduados en contabilidad doblan sus salarios de entrada en solo cinco años.

Muchos estudiantes buscan graduarse en contabilidad porque no les restringe sus oportunidades de carrera como otras profesiones. Por ejemplo, con una profesión en contabilidad, un estudiante puede aplicar a posiciones en administración, mercadeo y finanzas, como en contabilidad. De hecho, muchos empleadores en empresas prefieren graduados en contabilidad porque reconocen la profesión en contabilidad como una profesión de negocios difícil de obtener. Sin embargo, los estudiantes en administración, mercadeo y finanzas no pueden aplicar

para posiciones de contabilidad porque no cuentan con los conocimientos necesarios sobre contabilidad. De hecho, con algunos cursos adicionales en sistemas, un profesional en contabilidad está capacitado para seguir una carrera en cualquier área de negocios incluyendo sistemas de información.

¿Alguna vez ha aprovechado una rebaja de pre-inventario en su tienda favorita? Muchas tiendas ofrecen precios baratos para reducir su mercadería en mano y para minimizar el tiempo y gasto de hacer el inventario. Un inventario más pequeño también mejora la probabilidad de hacer un inventario correcto debido a que la tienda tiene menos mercadería que contar. Del Capítulo 6 usted sabe que las compañías usan los montos de inventario para determinar el costo de bienes vendidos; este gasto grande afecta al ingreso neto de la compañía comercial. En este capítulo, usted aprenderá lo importantes que son los inventarios al preparar un estado de resultados correcto, un estado de pérdidas y ganancias y un balance general.

Este capítulo habla de inventario de mercadería que tienen los minoristas comerciales y los mayoristas. El **inventario de mercadería** es la cantidad de bienes que tiene una compañía comercial para su venta a los clientes. Las compañías comerciales determinan la cantidad de ítemes de inventario por medio de un conteo físico.

La figura del inventario de mercadería usada por contadores depende de la cantidad de ítemes de inventario y del costo de los ítemes. Este capítulo habla de los cuatro métodos aceptados de costeo de los ítemes: (1) identificación específica; (2) primera entra, primero sale (PEPS); (3) último entra, primero sale (UEPS) y (4) promedio ponderado. Cada método tiene sus ventajas y desventajas.

Este capítulo enfatiza la importancia de tener figuras de inventario correctas y las consecuencias serias de usar figuras de inventario incorrectas. Cuando termine este capítulo, usted debe entender cómo se conecta el hacer inventario con la figura del costo de bienes vendidos en el estado de resultados de la tienda, el monto de utilidades retenidas en el estado de pérdidas y ganancias y ambos la figura de inventario y monto de utilidades retenidas en el balance general de la tienda.

Inventarios y costo de bienes vendidos

El inventario a menudo es el activomás grande y más importante de un negocio comercial. El inventario de algunas compañías, como distribuidores de automóviles o joyerías, pueden costar muchas veces más que cualquier otro activo que tenga la compañía. Como un activo, la figura del inventario tiene un impacto directo en reportar la solvencia de la compañía en el balance general. Como un factor en determinar costos de bienes vendidos, la figura del inventario tiene un impacto directo en la rentabilidad de las operaciones de la compañías como se reporta en el estados de resultados. Así, la importancia de la figura del inventario no debe ser subestimada.

Importancia de la valoración correcta del inventario

Una compañía comercial puede preparar estados de resultados correctos, estados de pérdidas y ganancias y balance general solo si su inventario es valorado correctamente. En el estado de resultados, una compañía que usa el procedimiento de inventario periódico hace un inventario físico para determinar el costo de bienes vendidos. Debido a que la figura del costo de bienes vendidos afecta al ingreso neto de la compañía, también afecta el balance de utilidades retenidas en el estado de pérdidas y ganancias. En el balance general los montos incorrectos de inventario afectan tanto al inventario final reportado como a las utilidades retenidas. Los inventarios aparecen en el balance general bajo el título “Activos Corrientes”, que reporta activos corrientes en orden descendiente de liquidez. Debido a que los inventarios se consumen o se convierten en efectivo dentro de un año o un ciclo operativo, el que sea más largo, los inventarios usualmente siguen a efectivo y cobrables en el balance general.

Recuerde que bajo el procedimiento de inventario periódico determinamos la figura del costo de bienes vendidos al añadir el inventario inicial al costo neto de compras y reduciendo el inventario final. En cada período contable, los gastos apropiados deben ser igualados con las ganancias de ese período para determinar el ingreso neto. Aplicado al inventario, la igualación involucra determinar (1) cuánto del costo de los bienes disponibles para la venta durante el período debe ser reducido de las ganancias actuales y (2) cuánto debe ser reservado para bienes en mano y así arrastrado como un activo (inventario de mercadería) en el balance general para ser igualado contra ganancias futuras. Debido a que determinamos el costo de bienes vendidos al reducir el inventario final del costo de bienes disponibles para la venta, una relación altamente significante existe: El ingreso neto para el período contable depende directamente de la valoración del inventario final. Esta relación involucra tres ítemes:

Primero, una compañía comercial debe estar segura que ha valorado correctamente su inventario final. Si el inventario final está sobrestimado, el costo de bienes vendidos está subestimado, resultando en una sobrestimación de la utilidad bruta e ingreso neto. Además, la sobrestimación del inventario final causa que los activos corrientes, activos totales y utilidades retenidas sean sobrestimadas. Así, cualquier cambio en el cálculo del inventario final se refleja, dólar a dólar (ignorando cualquier efecto de impuesto sobre el ingreso), en ingreso neto, activos corrientes, activos totales y utilidades retenidas.

Segundo, cuando una compañía no representa bien su inventario final en el año actual, la compañía arrastra esa mala representación al próximo año. Esta mala representación ocurre porque el monto del inventario final del año actual es el monto del inventario inicial para el próximo año.

Tercero, un error en el inventario final de un período automáticamente causa un error en el ingreso neto en la dirección opuesta en el siguiente período. Después de dos años, sin embargo, el error desaparece, y los activos y utilidades retenidas se registran apropiadamente.

La Tabla 32 y la Tabla 33 prueban que el ingreso neto para un período contable depende directamente de la valoración del inventario. Los estados de resultado de Allen Company y los estados de pérdidas y ganancias para los años 2009 y 2010 muestran esta relación.

ALLEN COMPANY		
	Para el Cierre de Año al 31 de diciembre 2009	
Estado de Resultados	**Inventario Final Correctamente Determinado**	**Inventario Final Sobrestimado en $5,000**
Ventas	*$400,000*	*$400,000*
Costo de bienes disponibles para venta	*$300,000*	*$300,000*
Inventario final	*35,000*	*40,000*
Costo de bienes vendidos	*265,000*	*260,000*
Utilidad bruta	*$135,000*	*$140,000*
Otros gastos	*$85,000*	*85,000*
Ingreso neto	*$ 50,000*	*$55,000*
Estado de Pérdidas y Ganancias		
Utilidades retenidas iniciales	*$120,000*	*$120,000*
Ingreso neto	*50,000*	*55,000*
Utilidades retenidas finales	*$170,000*	*$175,000*

Tabla 32: Efectos de un inventario final sobrestimado

ALLEN COMPANY			
	Para el Cierre de Año al 31 de diciembre 2010		
Estado de Resultados	**Inventario Inicial Correctamente Determinado**	**Inventario Inicial Sobrestimado en $5,000**	
Ventas	*$425,000*		*$425,000*
Inventario inicial	*$ 35,000*	*$40,000*	
Compras	*290,000*	*290,000*	
Costo de bienes disponibles para venta	*$325,000*	*$330,000*	
Inventario final	*45,000*	*45,000*	
Costo de bienes vendidos	*280,000*		*285,000*
Utilidad bruta	*$145,000*		*$140,000*
Otros gastos	*53,500*		*53,500*
Ingreso neto	*$ 91,500*		*$ 86,500*
Estado de Pérdidas y Ganancias			
Utilidades retenidas iniciales	*$170,000*		*$175,000*
Ingreso neto	*91,500*		*86,500*
Utilidades retenidas finales	*$261,500*		*$261,500*

Tabla 33: Efectos de un inventario inicial sobrestimado

En la Tabla 32 el inventario final correctamente determinado para 2009 es de USD 35,000. Como resultado, Allen tiene una utilidad bruta de USD 35,000 e ingreso neto de USD 50,000. El estado de pérdidas y ganancias muestra utilidades retenidas iniciales de USD 120,000 y utilidades retenidas finales de USD 170,000. Cuando el inventario final se sobrestima en USD 5,000, como se muestra a la derecha de la Tabla 32, la utilidad bruta es de USD 140,000, e ingreso neto es de USD 55,000. El estado de pérdidas y ganancias ahora tiene utilidades retenidas finales de USD 175,000. La sobrestimación del inventario final de USD 5,000 causa una sobrestimación de USD 5,000 del ingreso neto y una sobrestimación de USD 5,000 de utilidades retenidas. El balance general mostraría tanto un inventario sobrestimado como utilidades retenidas sobrestimadas. Debido al error en inventario final, tanto los accionistas como los acreedores pueden sobrestimar la rentabilidad del negocio.

La Tabla 33 es una continuación de la Tabla 32 y contiene los resultados operativos de Allen para el cierre de año al 31 de diciembre 2010. Note que el inventario final en la Tabla 32 ahora se convierte en el inventario inicial de

la Tabla 33. Sin embargo, el inventario de Allen al 31 de diciembre 2010, es ahora un inventario correcto de USD 45,000. Como resultado, la utilidad bruta en el estado de resultados con el inventario inicial correctamente determinado es de USD 145,000, y Allen Company tiene ingreso neto de USD 91,500 y utilidades retenidas finales de USD 261,500. En las columnas a la derecha del estado de resultados, en las cuales el inventario inicial se sobrestima en USD 5,000, la utilidad bruta es de USD 140,000 y el ingreso neto es de USD 86,500, con utilidades retenidas finales también de USD 261,500.

Así, en contraste con un inventario final sobrestimado, resultando en una sobrestimación de ingreso neto, un inventario inicial sobrestimado resulta en una subestimación del ingreso neto. Si el inventario inicial se sobrestima, entonces el costo de bienes disponibles para la venta y el costo de bienes vendidos también están sobrestimados. Consecuentemente, la utilidad bruta e ingreso neto están subestimados. Note, sin embargo, que cuando el ingreso neto en el segundo año se cierra a utilidades retenidas, la cuenta de utilidades retenidas se registra a su monto correcto. La sobrestimación del ingreso neto en el primer año se contrarresta por la sub estimación del ingreso neto en el segundo año. Para los dos años combinados el ingreso neto es correcto. Al final del segundo año, el balance general contiene los montos correctos tanto para el inventario como para utilidades retenidas. La Tabla 34 resume los efectos de los errores en la valoración del inventario.

	Inventario Final		**Inventario Inicial**	
	Subestimado	**Sobrestimado**	**Subestimado**	**Sobrestimado**
Costo de bienes vendidos	*Sobrestimado*	*Subestimado*	*Subestimado*	*Sobrestimado*
Ingreso neto	*Subestimado*	*Sobrestimado*	*Sobrestimado*	*Subestimado*

Tabla 34: Errores de inventario

Determinando el costo de inventario

Para poner la valoración correcta en el inventario, un negocio debe responder la pregunta: ¿Cuáles costos deben ser incluidos en el costo de inventario? Entonces, cuando el negocio compra bienes idénticos a precios diferentes, debe responder a la pregunta: ¿Qué costo debe ser asignado a los ítemes vendidos? En esta sección, usted aprenderá cómo los contadores responden a estas preguntas.

Los costos incluidos en el inventario dependen de dos variables: cantidad y precio. Para llegar a la figura del inventario actual, las compañías deben empezar con un conteo físico correcto de los ítemes del inventario. Ellas multiplican la cantidad del inventario por el costo unitario para calcular el costo del inventario final. Esta sección habla sobre la realización del inventario físico y los métodos de costeo del inventario físico bajo los procedimientos de inventario perpetuo y periódico. El resto del capítulo habla sobre desviaciones de la base de costo de medida de inventario.

Como se describe brevemente en el Capítulo 6, para hacer un inventario físico, una compañía debe contar, pesar, medir o estimar las cantidades físicas de los bienes en mano. Por ejemplo, una tienda de ropa puede contar sus trajes; una ferretería puede pesar los pernos, empaquetaduras y clavos; una gasolinera puede medir la gasolina en tanques de almacenaje y una maderera puede estimar cantidades de madera, carbón u otros materiales voluminosos. A través de la realización del inventario físico, la meta debe ser la precisión.

Hacer un inventario físico puede entorpecer las operaciones normales de un negocio. Así, el conteo debe ser administrado tan rápidamente y eficientemente como sea posible. La realización del inventario no es una función contable; sin embargo, los contadores a menudo planifican y coordinan el conteo. Se requieren formularios

apropiados para registrar conteos precisos y para determinar los totales. Se debe escoger nombre de identificación o símbolos, y aquellas personas que hacen el conteo, el pesaje, o la medida de los ítemes de inventario deben conocer estos símbolos.

Tarjeta de Inventario	
JMA Corp.	
Tarjeta de Inventario No. **281**	Fecha
Descripción	
Ubicación	
Cantidad Contada	
Contado por	
Verificado por	
Tarjeta de Inventario Duplicada	
Tarjeta de Inventario No. **281**	Fecha
Descripción	
Ubicación	
Cantidad Contada	
Contado por	
Verificado por	

Tabla 35: Tarjeta de Inventario

El hacer un inventario físico a menudo involucra usar tarjetas de inventario, como la de la Tabla 35. Estas tarjetas se enumeran consecutivamente por razones de control. Una tarjeta usualmente consiste de un cartón con una sección duplicada que se puede quitar. La sección duplicada facilita la verificación de discrepancias. El formato de las tarjetas pueden variar. Sin embargo, la tarjeta usualmente proporciona espacio para (1) una descripción detallada e identificación de los ítemes de inventario por producto, clase y modelo;(2) ubicación de los ítemes; (3) cantidad del los ítemes en mano y (4) iniciales de los contadores y verificadores.

La información descriptiva y el conteo pueden ser registrados en una copia de la tarjeta por un equipo de contadores. Otro equipo de contadores pueden registrar este conteo en la copia duplicada de la tarjeta. Las discrepancias entre conteos de los mismos ítemes por diferentes equipos se reconcilian por los supervisores, y los conteos correctos se registran en hojas de inventario intermediarias. Solo cuando los conteos de inventario se completan y se verifican es cuando la gerencia envía las hojas finales al departamento de contabilidad para poner precios y extensiones (cantidad X precio). El resultado tabulado resultante es el monto en dólares del inventario físico. Más adelante en el capítulo explicamos los diferentes métodos que los contadores usan para costear los inventarios.

Usualmente, los costos de inventario incluyen todos los gastos necesarios para obtener los bienes, tener los bienes listos para su venta y tener los bienes en la ubicación deseada para la venta a clientes. Así, el costo de inventario incluye:

- El precio de factura del vendedor menos cualquier descuento de compra.
- El costo del seguro del comprador para cubrir los bienes mientras éstos están en tránsito.
- Cargos de transporte con los que carga el comprador.

- Costos de manejo, como el costo de planchar la ropa arrugada durante el envío.

En la teoría, el costo de cada unidad de inventario debe incluir su precio de factura neto más su parte de otros costos incurridos en el envío. El Acta de Reforma de Impuestos de 1986 requiere que las compañías asignen estos costos al inventario por razones impositivas. Por razones contables, estas asignaciones de costos son recomendables, pero no son requeridas.

Dificultades prácticas emergen al asignar algunos de estos costos a ítemes de inventario. Asuma, por ejemplo, que la cuenta de transporte de un envío de ropa no separa los costos de enviar una camisa. Además, asuma que la compañía quiere incluir el costo de transporte como parte del costo de inventario de la camisa. Entonces, el costo de transporte tendría que ser asignado a cada unidad porque no puede ser medido directamente. En la práctica a menudo no vale la pena la asignación de costos de transporte, seguro y manejo a las unidades individuales del inventario comprado. Consecuentemente, en el pasado muchas compañías no han asignado los costos de transporte, seguro y manejo al inventario. A su vez, han pasado a cuentas estos costos cuando se incurrían en ellos. Cuando las compañías omiten estos costos de los inventarios iniciales y finales, minimizan el efecto de cargar estos costos a ingreso neto. La asignación requerida por razones impositivas probablemente ha resultado en que muchas compañías usen los mismos montos de inventario en sus estados financieros.

Inclusive si una compañía deriva un costo para cada unidad en inventario, el problema de valoración de inventario no se resuelve. La gerencia debe considerar otros dos aspectos del problema:

- Si los bienes fueron comprados a costos de unidad variables, ¿cómo debería ser asignado el costo de bienes disponibles para venta entre las unidades vendidas y aquellas que permanecen en inventario? Por ejemplo, asuma que Hi-Fi Buys, Inc., compró dos reproductores de DVD para reventa. Uno costó USD 250 y el otro, USD 200. Si uno fue vendido durante el período, ¿debería Hi-Fi Buys asignarlo al costo de USD 250, USD 200, o un costo promedio de USD 225?
- ¿El hecho de que los costos actuales de reemplazo son menores que los costos de algunas unidades en inventario tiene alguna conexión con el monto con el cual debe ser incluido en el inventario? Usando el mismo ejemplo, si Hi-Fi Buys puede actualmente comprar todos los reproductores de DVD por USD 200, es razonable tener algunas unidades en inventario en USD 250 en vez de en USD 200?

Respondemos a estas preguntas en la siguiente sección.

Generalmente las compañías deben tomar en cuenta los inventarios a costo histórico; es decir, el costo en el que los ítemes fueron comprados. Sin embargo, esta regla no indica cómo asignar costos al inventario final y al costo de bienes vendidos cuando los bienes han sido comprados en diferentes costos unitarios. Por ejemplo, suponga que una tienda tiene tres camisas en mano. Uno cuesta USD 20; otra cuesta USD 22 y una tercera, USD 24. Si la tienda vende dos camisas por USD 30 cada una, ¿cuál es el costo de las dos camisas vendidas?

Los contadores desarrollaron estos cuatro métodos de costeo de inventario para resolver problemas de costeo: (1) identificación específica; (2) primero entra, primero sale (PEPS); (3) último entra, primero sale (UEPS) y (4) promedio ponderado. Antes de explicar los métodos de costeo de inventario, introducimos brevemente el procedimiento de inventario perpetuo y comparamos los procedimientos de inventario periódico y perpetuo.

En el Capítulo 6, el énfasis estaba en el procedimiento de inventario periódico. Bajo el procedimiento de inventario periódico, las firmas debitan la cuenta de Compras cuando los bienes se adquieren; usan otras cuentas, como Descuentos de Compra, Devoluciones y Rebajas sobre Compra y Transporte de ingreso, para transacciones relacionadas a compras. Las compañías determinan el costo de bienes vendidos solo al final del período como la

diferencia entre costo de bienes disponibles para venta e inventario final. No mantienen registros del costo de ítemes cuando se venden, y no tienen información sobre posibles desabastecimientos. Asumen que cualquier artículo que no está el inventario final ha sido vendido.

Ítem	TV-96874	Máximo	26
Ubicación		Mínimo	6

		Comprados			**Vendidos**			**Balance**	
2008 Fecha	**Unidades**	**Costo Unitario**	**Costo Total**	**Unidades**	**Costo Unitario**	**Costo Total**	**Unidades**	**Costo Unitario**	**Costo Total**
Ini. inv.							8	$300	$2,400
5 julio	10	$300	$3,00 0				18	300	5,400
7				12	$300	$3,600	6	300	1,800
12	10	315	3,150				6	300	1,800
22				6	300	1,800	10	315	3,150
				2	315	630			
24	8	320	2,560				8	315 315	2,520 2,520
							8	320	2,560

Tabla 36: Registro de inventario perpetuo (método PEPS)

La disponibilidad de paquetes de software de administración de inventario está causando que más y más negocios cambien del procedimiento de inventario periódico al perpetuo. Bajo el procedimiento de inventario perpetuo, las compañías no tienen cuentas de Compras o relacionadas a compras. A su vez, hacen todos los asientos que involucran mercadería comprada para venta a clientes directamente en la cuenta de Inventario de Mercadería. Así, ellos debitan o acreditan Inventario de Mercadería en lugar de debitar o acreditar Compras, Descuentos de Compras, Devoluciones y Rebajas sobre Compras y Transporte de ingreso. Al momento de la venta, las firmas hacen dos entradas: la primera debita Cuentas por Cobrar o Efectivo y acredita Ventas al precio de venta al detalle. La segunda debita Costo de Bienes Vendidos y acredita Inventario de Mercadería al costo. Por lo tanto, al final del período la cuenta de Inventario de Mercadería muestra el costo del inventario que debe estar en mano. Una comparación de este monto con el costo obtenido al hacer y poner precio al inventario físico puede revelar desabastecimientos de inventario. Así, el procedimiento de inventario perpetuo es un elemento importante al proporcionar control interno de los bienes en inventario.

Registros de inventario perpetuo Aunque las compañías pueden aplicar el procedimiento de inventario perpetuo manualmente, el rastreo de unidades y dólares que entran y salen del inventario es más fácil usando una computadora. El procesamiento manual y computarizado mantiene un registro para cada ítem en inventario. Mire la Tabla 36, un registro de inventario para Entertainment World, una firma que vende muchas marcas diferentes de televisores. Este registro de inventario muestra la información sobre una marca y modelo de televisor en particular que está en inventario. Otra información en el registro incluye (1) el número de unidades máximo y mínimo que la compañía desea mantener en todo momento, (2) cuándo y cuántas unidades fueron adquiridas y a qué costo y (3) cuándo y cuántas unidades fueron vendidas y qué costo fue asignado al costo de bienes vendidos. El número de

unidades en mano y sus costos también están fácilmente disponibles. Entertainment World, asume que las primeras unidades adquiridas son las primeras unidades vendidas. Esta suposición es el método de primero entra, primero sale (PEPS) de costeo de inventario; hablamos de ésta más tarde.

Una perspectiva contable:

Usos de la tecnología

Controlar inventarios bajo un sistema de inventario perpetuo es mucho más costo efectivo con computadoras. Bajo un sistema manual, el costo de un inventario actualizado para tiendas con muchos cambios pesa más que los beneficios. Muchas tiendas de minoristas usan escáneres para leer los números de inventario de productos comprados en la caja registradora. Estos códigos de barra no solo proporcionan precios de venta correctos sino también registran la mercadería vendida de manera que el costo total del inventario de la tienda está actualizado.

La siguiente comparación revela muchas diferencias entre la contabilidad para inventarios bajo los procedimientos periódico y perpetuo. Explicamos estas diferencias usando datos de la Tabla 36 y haciendo suposiciones adicionales. Más tarde, hablaremos sobre otros asientos de diario bajo el procedimiento de inventario perpetuo.

Estas entradas registran la compra el 5 de julio bajo cada uno de los métodos:

Procedimiento Periódico			**Procedimiento Perpetuo**		
Compras (+B)	*3,00 0*		*Inventario de Mercadería (+B)*	*3,00 0*	
Cuentas por Pagar (+O)		*3,00 0*	*Cuentas por Pagar (+O)*		*3,000*

Asumiendo que la mercadería se vendió el 7 de julio a USD 4,800, estas entradas registran la venta:

Procedimiento Periódico			**Procedimiento Perpetuo**		
Cuentas por Cobrar (+B)	*4,80 0*		*Cuentas por Cobrar (+B)*	*4,80 0*	
Ventas (+PA)		*4,80 0*	*Ventas (+PA)*		*4,80 0*
			Costo de Bienes Vendidos (-PA)	*3,60 0*	
			Inventario de Mercadería(-B)		*3,60 0*

Muchas otras transacciones no incluidas en la Tabla 36 pueden pasar:

- Asuma que dos de las unidades compradas el 5 de julio fueron devueltas al proveedor porque estaban defectuosas. Los asientos serían:

Procedimiento Periódico			**Procedimiento Perpetuo**		
Cuentas por Pagar Compra	*600*		*Cuentas por Pagar Merchandise*	*600*	
Devoluciones y Rebajas		*600*	*Inventory*		*600*

- Asuma que el proveedor en vez le otorgó una indemnización de USD 600 a la compañía debido a la mercadería defectuosa. Los asientos serían:

Procedimiento Periódico			**Procedimiento Perpetuo**		
Cuentas por Pagar (-L)	*600*		*Cuentas por Pagar (-L)*	*600*	
Devoluciones y Rebajas sobre		*600*	*Inventario de Mercadería (-B)*		*600*

Compra (-B)

- Asuma que la compañía incurrió y pagó cargos de transporte de USD 100 sobre la compra del 5 de julio.

  Los asientos serían:

Procedimiento Periódico			**Procedimiento Perpetuo**		
Transporte de Ingreso (+B)	*100*		*Inventario de Mercadería (+B)*	*100*	
Cash (-B)		*100*	*Cash (-B)*		*100*

En estos asientos, note que bajo el procedimiento de inventario perpetuo la cuenta de Inventario de Mercadería registra compras, devoluciones y rebajas sobre compra, descuentos de compra y transporte de ingreso. Además, cuando los bienes se venden, el vendedor debita (aumenta) Costo de Bienes Vendidos y acredita o reduce Inventario de Mercadería.

Al final del período contable, bajo el procedimiento de inventario perpetuo, la única cuenta de gasto relacionada con mercadería a ser cerrada es Costo de Bienes Vendidos. Las cuentas de Compras, Devoluciones y Rebajas sobre Compra, Descuentos de Compra y Transporte de ingreso ni siquiera existen.

Inventario Inicial y Compras				**Ventas**			
Fecha	**Unidades**	**Costo Unitario**	**Costo Total**	**Fecha**	**Unidades**	**Precio**	**Total**
Inventario inicial	*10*	*$8.00*	*$ 80*	*10 de marzo*	*10*	*$12.00*	*$120*
2 de marzo	*10*	*8.50*	*85*	*14 de julio*	*20*	*12.00*	*240*
28 de mayo	*20*	*8.40*	*168*	*7 de septiembre*	*10*	*14.00*	*140*
12 de agosto	*10*	*9.00*	*90*	*22 de noviembre*	*20*	*14.00*	*280*
12 de octubre	*20*	*8.80*	*176*				
21 de diciembre	*10*	*9.10*	*91*				
	80		*$690*		*60*		*$780*

Inventario final = 20 unidades, determinado con un inventario físico.

Tabla 37: Inventario inicial, compras y ventas

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

Cuando usted compra una caja de cereal para el desayuno en el supermercado, la cajera escanea el código de barra de la caja. El nombre del ítem y el precio aparecen en una pantalla para que usted los vea. La información también se imprime en un recibo para que usted después pueda comparar los ítemes pagados con los ítemes recibidos. Pero éste no es el fin de la historia. La información también se alimenta a la computadora de la tienda para actualizar los registros del inventario. La información se incluye con otra información y se usa para ordenar más mercadería del almacén para abastecerse nuevamente con esos ítemes. En cierto momento, la compañía también usa los niveles de inventario reducidos para ordenar más mercadería de los proveedores, como los mayoristas que proporcionan a la región con cereales para el desayuno y otros bienes. El papeleo

para la compra y para el pago a menudo se hace electrónicamente a través de un proceso llamado intercambio electrónico de datos (IED) y transferencia electrónica de fondos (TEF).

Usando los datos para compras, ventas e inventario inicial en la Tabla 37, a continuación explicamos los cuatro métodos de costeo de inventario. Excepto por el método de identificación específica, primero presentamos todos los métodos usando el procedimiento de inventario periódico y luego presentamos todos los métodos usando el procedimiento de inventario perpetuo. Bienes totales disponibles para la venta consiste de 80 unidades con un costo total de USD 690. Un inventario físico determinó que 20 unidades están en mano al final del período. La ganancia de ventas para las 60 unidades vendidas fue de USD 780. Las preguntas a ser respondidas son: ¿Cuál es el costo de las 20 unidades en inventario? ¿Cuál es el costo de las 60 unidades vendidas?

Identificación específica El **método de identificación específica** de costeo de inventario junta el costo real a una unidad identificable del producto. Las firmas encuentran este método fácil de aplicar cuando compran y venden ítemes grandes de inventario como autos. Bajo el método de identificación específica, la firma debe identificar cada unidad de inventario, a menos que sea única, con un número de serie o tarjeta de identificación.

Para ilustrar, asuma que la compañía en la Tabla 37 puede identificar las 20 unidades en mano al final del año como 10 unidades de la compra del 12 de agosto y 10 unidades de la compra del 21 de diciembre. La compañía calcula el inventario final como se muestra en la Tabla 38; sustrae el costo del inventario final de USD 181 del costo de bienes vendidos de USD 690 para obtener el costo de bienes vendidos de USD 509. Note que usted también puede determinar el costo de bienes vendidos del año registrando el costo de cada unidad vendida. El costo de bienes vendidos de USD 509 es un gasto en el estado de resultados, y el inventario final de USD 181 es un activo corriente en el balance general.

El método de costeo de identificación específico junta el costo a una unidad identificable de inventario. El método no involucra ninguna suposición sobre el flujo de los costos como en otros métodos de costeo de inventario. Por concepto, el método iguala el costo al flujo físico del inventario y elimina el énfasis del momento de la determinación del costo. Por lo tanto, los procedimientos de inventario periódico y perpetuo producen los mismos resultados para el método de identificación específico.

	Unidades	**Costo Unitario**	**Costo Total**
Inventario final compuesto de compras realizadas en:			
12 de agosto	*10*	*$ 9.00*	*$ 90*
21 de diciembre	*10*	*9.10*	*91*
Inventario final	*20*		*$181*
Costo de bienes vendidos compuesto de:			
Inventario inicial	*10*	*8.00*	*$ 80*
Compras hechas en:			
2 de marzo	*10*	*8.50*	*85*
28 de mayo	*20*	*8.40*	*168*
12 de octubre	*20*	*8.80*	*176*
			$509
Costo de bienes disponibles para venta			*$690*
Inventario final			*181*
Costo de bienes vendidos			*$509*

Tabla 38: Determinando el inventario final bajo identificación específica

PEPS (primero entra, primero sale) bajo el procedimiento de inventario periódico El método **PEPS (primero entra, primero sale)** de costeo de inventario asume que los costos de los primeros bienes comprados son los cargados a costo de bienes vendidos cuando la compañía en realidad vende bienes. Este método

asume que los primeros bienes comprados son los primeros bienes vendidos. En algunas compañías, las primeras unidades que entran (se compran) deben ser las primeras unidades que salen (se venden) para evitar grandes pérdidas al echarse a perder. Tales ítemes como productos lácteos frescos, fruta y vegetales deben ser vendidos de manera PEPS. En estos casos, un flujo asumido de primero entra, primero sale corresponde con el flujo físico real de bienes.

Debido a que una compañía que usa PEPS asume que las unidades más viejas se venden primero y las unidades más nuevas están todavía en mano, el inventario final consiste de las compras más recientes. Al usar el procedimiento de inventario periódico, para determinar el costo del inventario final al final del período bajo PEPS, empezaría listando el costo de la compra más reciente. Si el inventario final contiene más unidades que las adquiridas en la compra más reciente, también incluye unidades de la compra anterior a la última al costo unitario incurrido, y así sucesivamente. Usted listaría estas unidades desde las compras más recientes hasta que el número sea igual al de las unidades en el inventario final.

En la Tabla 39, puede ver cómo se determina el costo del inventario final bajo el procedimiento de inventario periódico PEPS. La compañía asume que las 20 unidades en inventario consisten de 10 unidades compradas el 21 de diciembre y 10 unidades compradas el 12 de octubre. El costo total del inventario final es de USD 179, y el costo de los bienes vendidos es de USD 511.

Mostramos la relación entre el costo de bienes vendidos y el costo de inventario final bajo PEPS usando el procedimiento de inventario periódico en la Figura 40. Las 80 unidades en costo de bienes disponibles para venta consisten del inventario inicial y de todas las compras durante el período. Bajo PEPS, el inventario final de 20 unidades consiste de las compras más recientes-10 unidades de la compra del 21 de diciembre y 10 unidades de la compra del 12 de octubre-costando USD 179. Asumimos que el inventario inicial y otras compras anteriores han sido vendidas durante el período, representando el costo de bienes vendidos de USD 511.

	Unidades	Costo Unitario	Costo Total	
Inventario final compuesto de compras hechas en:				
21 de diciembre	*10*	*$9.10*	*$ 91*	
12 de octubre	*10*	*8.80*	*88*	
Inventario final	*20*		*$179*	
Costo de bienes vendidos compuesto de:				
Inventario inicial	*10*	*8.00*	*$ 80*	
Compras hechas en:				
2 de marzo	*10*	*8.50*	*85*	
28 de mayo	*20*	*8.40*	*168*	
12 de agosto	*10*	*9.00*	*90*	
12 de octubre	*10*	*8.80*	*88*	
			$511	
Costo de bienes disponibles para venta				*$690*
Inventario final				*179*
Costo de bienes vendidos				*$511*

Tabla 39: Determinando el costo de inventario final de PEPS bajo el procedimiento de inventario periódico

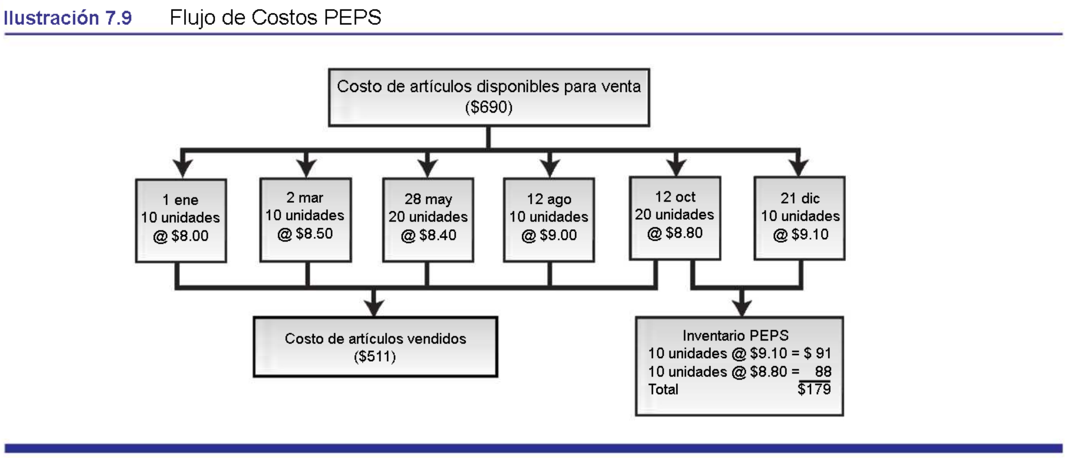


Figura 40: Flujo de costos PEPS

UEPS (último entra, primero sale) bajo el procedimiento de inventario periódico El método de costeo de inventario **UEPS (último entra, primero sale)** asume que los costos de las compras más recientes son los primeros costos cargados a costo de bienes vendidos cuando la compañía realmente vende los bienes.

En la Tabla 41, mostramos el uso de UEPS bajo el procedimiento de inventario periódico. Debido a que la compañía carga los costos más recientes a costo de bienes vendidos bajo el procedimiento de inventario periódico, el inventario final siempre consiste de los costos más viejos. Por lo tanto, cuando se determina el costo de inventario bajo el procedimiento de inventario periódico, la compañía lista las unidades más viejas y sus costos. Las primeras unidades listadas son las del inventario inicial, luego la primera compra, y así sucesivamente, hasta que el número listado es igual al de las unidades en el inventario final. Así, el inventario final en la Tabla 41 consiste de las 10 unidades del inventario inicial y las 10 unidades compradas el 2 de marzo. El costo total de estas 20 unidades, USD 165, es el costo del inventario final; el costo de bienes vendidos es de USD 525. La Figura 42 es una representación gráfica del flujo de costos UEPS bajo el procedimiento de inventario periódico.

	Unidades	Costo Unitario	Costo Total
Inventario final compuesto de:			
Inventario inicial	*10*	*$8.00*	*$ 80*
Compra del 2 de marzo	*10*	*8.50*	*85*
Inventario final	*20*		*$165*
Costo de bienes vendidos compuesto de compras hechas en:			
21 de diciembre	*10*	*9.10*	*$ 91*
12 de octubre	*20*	*8.80*	*176*
12 de agosto	*10*	*9.00*	*90*
28 de mayo	*20*	*8.40*	*168*
			$525
Costo de bienes disponibles para venta			*$690*
Inventario final			*165*
Costo de bienes vendidos			*$525*

Tabla 41: Determinando el costo de inventario final UEPS bajo el procedimiento de inventario periódico

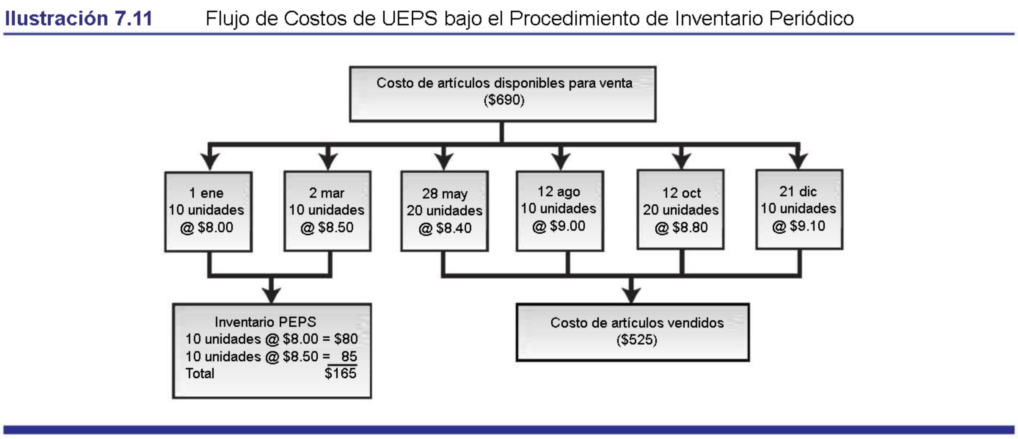


Figura 42: Flujo de costos UEPS bajo el procedimiento de inventario periódico

Promedio ponderado bajo el procedimiento de inventario periódico El **método de promedio ponderado** de costeo de inventario es una manera de costear el inventario final usando un costo unitario promedio ponderado. Las compañías muy a menudo usan el método de promedio ponderado para determinar un costo para unidades que son básicamente las mismas, como juegos idénticos en una tienda de juguetes o herramientas eléctricas idénticas en una ferretería. Debido a que las unidades se parecen, las firmas les pueden asignar el mismo costo unitario.

Bajo el procedimiento de inventario periódico, una compañía determina el costo promedio al final del período contable dividiendo las unidades totales compradas más los que están en el inventario inicial entre costo total de bienes disponibles para venta. El inventario final se deja en este costo unitario. Para ver cómo una compañía usa el método de promedio ponderado para determinar costos de inventario usando el procedimiento de inventario periódico, mire la Tabla 43. Note que calculamos el costo unitario promedio ponderado dividiendo el costo de unidades disponibles para venta, USD 690, entre el número total de unidades disponibles para venta, 80. Así, el costo unitario promedio ponderado es de USD 8.625, significando que cada unidad vendida o restante en inventario está valorada en USD 8.625.

	Unidades	Costo Unitario	Costo Total
Inventario inicial	*10*	*$8.00*	*$ 80.00*
Compras			
2 de marzo	*10*	*8.50*	*85.00*
28 de mayo	*20*	*8.40*	*168.00*
12 de agosto	*10*	*9.00*	*90.00*
12 de octubre	*20*	*8.80*	*176.00*
21 de diciembre	*10*	*9.10*	*91.00*
Total	*80*		*$690.00*
Costo unitario promedio ponderado es $690 / 80, o $8.625			
Inventario final entonces es $8.625 x 20			*172.50*
Costo de bienes vendidos: $8.625 x 60			*$517.50*

Tabla 43: Determinando inventario final bajo el método de promedio ponderado usando el procedimiento de inventario periódico

	Comprados			Vendidos			Balance			
Fecha	**Unidades**	**Costo Unitario**	**Costo Total**	**Unidades**	**Costo Unitario**	**Costo Total**	**Unidades**	**Costo Unitario**	**Costo Total**	
Inv. Ini.							*10*	*$8.00*	*80*	
2 mar	*10*	*$8.50*	*$85*				*10(A)*	*8.00*	*80*	
							10	*8.50*	*85*	
10 mar				*10*	*$8.00*	*(A) $80*	*10*	*8.50*	*85*	
28 may	*20*	*8.40 168*					*10(B)*	*8.50*	*85*	*Se asume que las ventas se hacen con las unidades más viejas en mano.*
							20(C)	*8.40*	*168*	
14 jul				*10*	*8.50*	*(B)85*				
				10	*8.40*	(C)85	*10*	*8.40*	*84*	
12 ago	*10*	*9.00*	*90*				*10(D)*	*8.40*	*84*	
							10	*9.00*	*90*	
7 sep				*10*	*8.40*	(D)84	*10*	*9.00*	*90*	
12 oct	*20*	*8.80 176*					*10(E)*	*9.00*	*90*	
							20(F)	*8.80*	*176*	
22 nov				*10*	*9.00*	(E)90				
				10	*8.80*	(F)88	*10*	*8.80*	*88*	
21 dic	*10*	*10/09/91*					*10*	*8.80*	*88*	*Total de $179 igualaría con el balance ya existente en la cuenta de Inventario de Mercadería*
							10	*9.10*	*91*	
.					*Costo de inventario final total =*				*$179*	

Tabla 44: Determinando costo de inventario final PEPS bajo el procedimiento de inventario perpetuo

PEPS bajo el procedimiento de inventario perpetuo Bajo el procedimiento de inventario perpetuo, el balance final en la cuenta de Inventario de Mercadería refleja las compras más recientes como resultado de hacer los asientos requeridas durante el período. Además, la firma ya ha registrado el costo de bienes vendidos en la cuenta de Costo de Bienes Vendidos. La Tabla 44 muestra cómo determinar el costo de inventario final bajo PEPS usando el procedimiento de inventario perpetuo. Esta ilustración usa el mismo formato que el registro de

inventario perpetuo de la Tabla 36. La compañía mantiene un registro del balance en la cuenta de inventario cuando hace compras y vende ítemes del inventario.

	Comprados			Vendidos			Balance			
Fecha	**Unida-des**	**Costo Unitario**	**Costo Total**	**Unidades**	**Costo Unitario**	**Costo Total**	**Unidades**	**Costo Unitario**	**Costo Total**	
Inv. Ini.								*$8.00*	*80*	
2 de mar	*10*	*$8.50*	*$85*				*10* *10*	*8.00* *8.50*	*80* *85*	
10 de mar				*10*	*$8.50*	*85*	*10*	*8.00*	*80*	
28 de may	*20*	*8.40*	*168*				*10* *20*	*8.00* *8.40*	*80* *168*	Se asume que las ventas vienen de las compras más recientes
14 de jul				*20*	*8.40*	*168*	*10*	*8.00*	*80*	
12 de ago	*10*	*9.00*	*90*				*10* *10*	*8.00* *9.00*	*80* *90*	
7 de sep				*10*	*9.00*	*90*	*10*	*8.00*	*80*	
12 de oct	*20*	*8.80*	*176*				*10* *20*	*8.00* *8.80*	*80* *176*	
22 de nov				*20*	*8.80*	*176*	*10*	*8.00*	*80*	
21 de dic	*10*	*9.10*	*91*				*10* *10*	*8.00* *9.10*	*80* *91*	Total de $171 igualaría con el balance ya existente en la cuenta de Inventario de Mercadería.
					Costo de inventario final total =				*$171*	

Tabla 45: Determinando el costo de inventario final UEPS bajo el procedimiento de inventario perpetuo

Note en la Tabla 44 que cada vez que ocurre una venta, la compañía asume que los ítemes vendidos son los más viejos en mano. Así, después de cada transacción, puede determinar rápidamente el balance de la cuenta de Inventario de Mercadería del registro de inventario perpetuo. El balance después de la compra del 21 de diciembre representa las 20 unidades de las compras más recientes. El costo total de inventario final es de USD 179, que la compañía reporta como un activo corriente en el balance general. Durante el período contable, mientras ocurrían las ventas la firma habría debitado un total de USD 511 a Costo de Bienes Vendidos. Añadiendo estos USD 511 al inventario final de USD 179 se llega al costo de bienes disponibles para venta de USD 690. Bajo PEPS, usando ya sea el procedimiento de inventario perpetuo o periódico resulta en los mismos montos totales para inventario final y para costo de bienes vendidos.

UEPS bajo el procedimiento de inventario perpetuo Mire la Tabla 45 para ver el método UEPS usando el procedimiento de inventario perpetuo. Bajo este procedimiento, la composición del inventario y balance son actualizados con cada compra y venta. Note en la Tabla 45 que cada vez que una venta ocurre, los ítemes vendidos se asumen ser los más recientes adquiridos. A pesar de las numerosas compras y ventas durante el año, el inventario final aún incluye las 10 unidades del inventario inicial en nuestro ejemplo. El restante del inventario final consiste de la última compra debido a que no ocurrió ninguna venta después de la compra del 21 de diciembre.

El costo total de 20 unidades en el inventario final es de USD 171; el costo de bienes vendidos es de USD 519. La Figura 46 muestra gráficamente el flujo de costos UEPS bajo el procedimiento de inventario perpetuo.

Aplicando UEPS de manera perpetua durante el período contable, como se muestra en la Tabla 45, resulta en diferentes figuras de inventario final y costo de bienes vendidos que aplicando UEPS solo al final del año usando el procedimiento de inventario periódico. (Compare la Tabla 45 y la Tabla 41 para verificar que inventario final y costo de bienes vendidos son diferentes bajo los dos procedimientos.) Por esta razón, si UEPS se aplica de manera perpetua durante el período, ajustes especiales a veces son necesarios a fin de año para aprovechas por completo el uso de UEPS por razones impositivas. Aplicaciones complicadas de procedimientos de inventario perpetuo UEPS que requieren tales ajustes están más allá del ámbito de este texto.

Ilustración 7.15 Costos de Flujo UEPS bajo el Procedimiento de Inventario Perpetuo

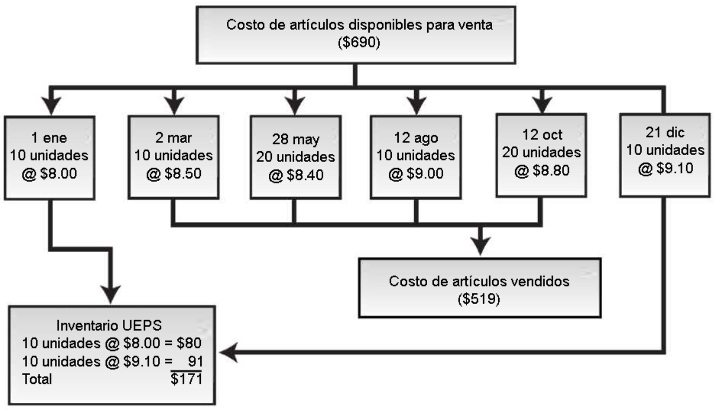


Figura 46: Flujo de costos UEPS bajo el procedimiento de inventario perpetuo

	Comprados			**Vendidos**			**Balance**		
Fecha	**Unida-des**	**Costo Unitario**	**Costo Total**	**Unidades**	**Costo Unitario**	**Costo Total**	**Unidades**	**Costo Unitario**	**Costo Total**
Inv.Ini.							*10*	*$8.00*	*80.00*
2 de mar	*10*	*$8.50*	*$85*				*20*	*8.25*[a][A]	*165.00*
10 de mar				*10*	*$8.25* [B]	*$82.50*	*10*	*8.25*	*82.80*
28 de may	*20*	*8.40*	*168*				*30*	*8.35*[b]	*250.50*
14 de jul				*20*	*8.35*	*167.00*	*10*	*8.35*	*83.50*
12 de ago	*10*	*9.00*	*90*				*20*	*8.675*[c]	*173.50*
7 de sep				*10*	*8.675*	*86.75*	*10*	*8.675*	*86.75*
12 de oct	*20*	*8.80*	*176*				*30*	*8.758* [c]	*262.75*
22 de nov					*8.758*	*175.17*	*10*	*8.758*	*87.58*
21 de dic	*10*	*9.10*	*91*				*20*	*$8.929*[e]	*$178.58*[C]

[a]$165.00/20 = $8.25. [b]$250.50/30 = $8.35. [c]$173.50/20 = $8.675. [d]$262.75/30 = $8.758.
[e]$175.58/20 = $8.929 * diferencia de redondeo.

[A] Un nuevo costo unitario se calcula después de cada compra. [B] El costo unitario de ventas es el costo más recientemente calculado. [C] Balance de $178.58 igualaría con el balance ya existente en la cuenta de Inventario de Mercadería.

Tabla 47: Determinando inventario final bajo el método de promedio ponderado usando el procedimiento de inventario perpetuo

Mire la Figura 46 y la Figura 42, el flujo de costos de inventario bajo UEPS usando los procedimientos de inventario perpetuo y periódico. Note que el inventario final y el costo de bienes vendidos son diferentes bajo los dos procedimientos.

Promedio ponderado bajo el procedimiento de inventario perpetuo Bajo el procedimiento de inventario perpetuo, las firmas calculan un costo unitario promedio ponderado después de cada compra dividiendo costo total de bienes disponibles para venta entre unidades totales disponibles para venta. El costo unitario es un promedio ponderado movible porque cambia después de cada compra. En la Tabla 47, usted puede ver cómo calcular el promedio ponderado usando el procedimiento de inventario perpetuo. El nuevo costo unitario promedio ponderado calculado después de cada compra es el costo unitario para ítemes de inventario vendidos hasta que una nueva compra se hace. El costo unitario de 20 unidades en el inventario final es de USD 8.929 por un costo total de inventario de USD 178.58. El costo de bienes vendidos bajo este procedimiento es de USD 690 menos los USD 178.58 o USD 511.42.

Ventajas y desventajas de identificación específica Las compañías que usan el método de costeo de inventario de identificación específica establecen su costo de bienes vendidos e inventario final al costo real de unidades específicas vendidas y en mano. Algunos contadores argumentan que este método proporciona la igualación de costos y ganancias más precisa y es, por lo tanto, teóricamente el método más sólido. Esta afirmación es verdadera para algunos ítemes de un solo tipo, como autos o bienes raíces. Para estos ítemes, el uso de cualquier otro método parecería ilógico.

Una desventaja del método de identificación específica es que permite la manipulación del ingreso. Por ejemplo, asuma que una compañía compró tres unidades idénticas de cierto producto a precios diferentes. Una unidad costó USD 2,000, la segunda costó USD 2,100 y la tercera costó USD 2,200. La compañía vendió una unidad por USD 2,800. Las unidades son iguales, de manera que al cliente no le importa cuál de las unidades idénticas es enviada

por la compañía. Sin embargo, la utilidad bruta sobre la venta puede ser ya sea USD 800, USD 700 o USD 600, dependiendo de cuál unidad la compañía envía.

Ventajas y desventajas de PEPS El método PEPS tiene cuatro ventajas principales: (1) es fácil de aplicar, (2) el flujo de costos asumido corresponde con el flujo físico normal de bienes, (3) no es posible la manipulación de ingreso y (4) el monto del balance general para inventario muy probablemente se aproximará al valor del mercado actual. Todas las ventadas de PEPS ocurren porque cuando una compañía vende bienes, los primeros costos que se remueven del inventario son los costos unitarios viejos. Una compañía no puede manipular el ingreso escogiendo cuál unidad enviar porque el costo de una unidad vendida no está determinado con un número serial. A su vez, el costo de la unidad vendida siempre es el costo más viejo. Bajo PEPS, las compras al final del período no tienen efecto en el costo de bienes vendidos o en el ingreso neto.

Las desventajas de PEPS incluyen (1) el reconocimiento de utilidades en papel y (2) una carga impositiva más pesada si se usa por razones impositivos en períodos de inflación. Hablaremos sobre estas desventajas más adelante como ventajas de UEPS.

Ventajas y desventajas de UEPS Las ventajas del método UEPS se basan en el hecho de que los precios has aumentado casi constantemente por décadas. Las personas que apoyan la UEPS aseguran que esta tendencia ascendente en precios lleva utilidades en inventario, o en papel, si se usa el método PEPS. Las **utilidades en inventario, o papel,** son iguales al costo actual de reemplazo de una unidad de inventario el momento de la venta menos el costo histórico de la unidad.

Por ejemplo, asuma que una compañía tiene tres unidades de un producto en mano, cada uno comprado a un costo diferente: USD 12, USD 15 y USD 20 (el costo más reciente). El precio de venta de la unidad normalmente aumenta porque el costo de reemplazo de la unidad está aumentando. Asuma que la compañía vende una unidad por USD 30. La utilidad bruta de PEPS sería de USD 18 (USD 30 - USD 12), mientras que UEPS mostraría una utilidad bruta de USD 10 (USD 30 - USD 20). Las personas que apoyan UEPS dirían que la utilidad bruta extra de USD 8 mostrada bajo PEPS representa una utilidad de inventario (papel); es simplemente el monto adicional que la compañía debe gastar sobre el costo de bienes vendidos para comprar otra unidad de inventario (USD 8 + USD 12 = USD 20). Así, la utilidad no es real; existe solo en papel. La compañía no puede distribuir los USD 8 a los dueños, pero debe retenerlo para continuar manejando ese producto en particular. UEPS muestra las utilidades reales que la compañía puede distribuir a los dueños mientras aún re abastecen el inventario.

Durante los períodos de inflación, UEPS muestra el costo de bienes vendidos más grande de todos los métodos de costeo porque los costos más nuevos cargados a costo de bienes vendidos también son los costos más altos. Cuanto más grande es el costo de bienes vendidos, más pequeño es el ingreso neto.

Aquellos que están a favor de UEPS argumentan que su uso lleva a una mejor igualación de costos y ganancias que los otros métodos. Cuando una compañía usa UEPS, el estado de resultados reporta ganancia de ventas y costo de bienes vendidos en dólares actuales. La resultante utilidad bruta es un mejor indicador de la habilidad de la gerencia de generar ingreso que la utilidad bruta calculada usando PEPS, el cual puede incluir utilidades de inventario (papel) substanciales.

Los que apoyan el PEPS argumentan que UEPS (1) iguala el costo de bienes no vendidos contra ganancias, (2) subestima enormemente el inventario y (3) permite manipulación de ingreso.

La primera crítica-que UEPS iguala el costo de bienes no vendidos contra ganancias- es una extensión del debate sobre si el flujo de costos asumido debería igualar al flujo de bienes físico. Las personas que apoyan UEPS dicen que tiene más sentido igualar costos actuales contra ganancias actuales que preocuparse sobre igualar costos para el flujo de bienes físico.

La segunda crítica-que UEPS subestima grandemente el inventario- es válido. Una compañía puede reportar inventario de UEPS a una fracción de su costo actual de reemplazo, especialmente si los costos históricos son desde hace varias décadas. Las personas que apoyan UEPS dicen que la utilidad aumentada del estado de resultados más que contrarresta el efecto negativo de esta sub valoración de inventario en el balance general.

La tercera crítica-que UEPS permite manipulación de ingreso-también es válida. La manipulación de ingreso es posible bajo UEPS. Por ejemplo, asuma que la gerencia desea reducir el ingreso. La compañía puede comprar un monto anormal de bienes a precios actuales altos cerca del final del período actual, con el propósito de vender los bienes en el siguiente período. Bajo UEPS, estos costos más altos se cargan a costo de bienes vendidos en el período actual, resultando en una declinación sustancial en el ingreso neto reportado. Para obtener un ingreso más alto, la gerencia puede retrasar hacer el monto normal de compras hasta el siguiente período y así incluir algo de lo más viejo, con costos más bajos en el costo de bienes vendidos.

Beneficio impositivo de UEPS El método UEPS resulta en el ingreso más bajo sujeto a impuestos, y así el impuesto a los ingresos más bajos, cuando los precios están aumentando. El Servicio Interno de Impuestos permite a las compañías usar UEPS para impuestos solo si ellos usan PEPS para sus reportes financieros. Las compañías pueden también reportar un monto de inventario alternativo en las notas en sus estados financieros para poder comparar. Debido a la alta inflación durante los 70s, muchas compañías cambiaron de PEPS a UEPS para aprovechas las ventajas de impuestos.

Ventajas y desventajas del promedio ponderado Cuando una compañía usa el método de promedio ponderado y los precios están subiendo, su costo de bienes vendidos es menor que el obtenido bajo UEPS, pero más que el obtenido bajo PEPS. El inventario no es tan erróneamente subestimado como bajo UEPS, pero no está tan actualizado como bajo PEPS. El costeo de promedio ponderado tiene un abordaje que está entre los dos. Una compañía puede manipular el ingreso bajo el método de costeo promedio ponderado al comprar o dejando de comprar bienes cerca al fin de año. Sin embargo, el proceso de promediar reduce los efectos de comprar o no comprar.

Los cuatro métodos de costeo de inventario, identificación específica, PEPS, UEPS y promedio ponderado, involucran suposiciones sobre cómo los costos fluyen a través de un negocio. En algunos casos, los flujos de costo asumidos pueden corresponder con el flujo de bienes físicos reales. Por ejemplo, carne fresca y productos lácteos deben fluir de una manera PEPS para evitar pérdidas de estropeo. En contraste, las firmas usan carbón amontonado con UEPS porque las unidades más nuevas compradas se descargan encima del montón y se venden antes. La gasolina almacenada en un tanque es un buen ejemplo de un inventario que tiene un flujo físico promedio. Mientras el tanque se llena, la nueva gasolina se mezcla con la vieja. Así, cualquier monto usado es una mezcla de la gasolina vieja con la nueva.

Aunque los flujos físicos son a veces citados para apoyar un método de inventario, los contadores ahora reconocen que los flujos de costo asumidos de un método de inventario no necesitan necesariamente corresponder con el flujo físico real de los bienes. De hecho, existen buenas razones para simplemente ignorar flujos físicos y para elegir un método de inventario basado en otros criterios.

En la Tabla 48 y en laTabla 49, usamos datos de la Tabla 37 para mostrar el costo de bienes vendidos, costo de inventario y utilidad bruta para cada uno de los cuatro métodos de costeo básicos usando los procedimientos de inventario perpetuo y periódico. Las diferencias para los cuatro métodos ocurren porque la compañía pagó diferentes precios por los bienes comprados. Ninguna diferencia ocurriría si los precios de compra fueran constantes. Debido a que los precios de compra de la compañía casi nunca son constantes, el método de costeo de inventario afecta costo de bienes vendidos, costo de inventario, utilidad bruta e ingreso neto. Por lo tanto, las compañías deben revelar en sus estados financieros cuáles métodos de costeo de inventario fueron usados.

¿Cuál es el método correcto? Los cuatro métodos de costeo de inventario son aceptables; ningún método en especial es el único método correcto. Diferentes métodos son atractivos bajo diferentes condiciones.

Si una compañía quiere igualar la ganancia de ventas con el costo de bienes vendidos actuales, usaría UEPS. Si una compañía buscar reducir sus impuestos a los ingresos en un período de precios en aumento, también usaría UEPS. Por otra parte, UEPS a menudo carga contra ganancias de costo de bienes no vendidos en la realidad. Además, UEPS puede permitirle a la compañía manipular el ingreso neto al cambiar el momento de compras adicionales.

Los métodos de PEPS e identificación específica resultan en una igualación más precisa del costo histórico con ganancia. Sin embargo, UEPS puede aumentar las utilidades en papel, mientras que la identificación específica puede aumentar la manipulación del ingreso. El método de promedio ponderado también permite manipulación del ingreso. Solo bajo PEPS la manipulación de ingreso neto no es posible.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

La gerencia decide cuál método o métodos de costeo de inventario (UEPS, PEPS, etc.) usar. Además, la gerencia debe determinar cuál método es el más significante y útil en representar los resultados económicos. Entonces, debe usar el método seleccionado consistentemente.

El negocio principal de Kellwood Company es el mercadeo, promocionar bienes y fabricación de ropa, principalmente para damas. Note en la siguiente nota de pie de los estados financieros de Kellwood que ellos, como otras compañías, usan varios métodos de costeo dentro de la misma empresa:

Resumen de políticas de contabilidad significantes

3. Inventarios y reconocimiento de ganancia

Los inventarios se establecen en el costo más bajo o mercado. El método primero entra, primero sale (PEPS) se usa para determinar el calor de 46 por ciento de los inventarios domésticos, y el método último entra, primero sale (UEPS) se usa para valorar los inventarios domésticos restantes. Los inventarios de subsidiarias extranjeras se valoran usando el método de identificación específico. Las ventas se reconocen cuando los bienes se envían.

Generalmente, las compañías usan el método de inventario que mejor se acomoda a sus circunstancias individuales. Sin embargo, esta libertad de elección no incluye cambiar métodos de inventario cada año o cuando lo

desea, especialmente si la meta es reportar un ingreso más alto. Los cambios continuos de métodos violan el principio contable de consistencia, que requiere usar los mismos métodos contables de período a período al preparar los estados financieros. La consistencia de métodos en preparar estados financieros les posibilita a los usuarios del estado financiero comparar estados de una compañía de un período a otro período y determinar tendencias.

	Identificación Específica	**PEPS**	**UEPS**	**Promedio Ponderado**
Ventas	*$780.00*	*$780.00*	*$780.00*	*$780.00*
Costo de bienes vendidos:				
Inventario inicial	*$ 80.00*	*$ 80.00*	*$ 80.00*	*$ 80.00*
Compras	*610.00*	*610.00*	*610.00*	*610.00*
Costo de bienes disponibles para venta	*$690.00*	*$690.00*	*$690.00*	*$690.00*
Inventario final	*181.00*	*179.00*	*171.00*	*178.58*
Costo de bienes vendidos	*$509.00*	*$511.00*	*$519.00*	*$511.42*
Utilidad Bruta	*$271.00*	*$269.00*	*$261.00*	*$268.58*

Tabla 48: Efectos de diferentes métodos de costeo de inventario usando el procedimiento de inventario perpetuo

	Identificación Específica	**PEPS**	**UEPS**	**Promedio Ponderado**
Ventas	*$780.00*	*$780.00*	*$780.00*	*$780.00*
Costo de bienes vendidos:				
Inventario inicial	*$ 80.00*	*$ 80.00*	*$ 80.00*	*$ 80.00*
Compras	*610.00*	*610.00*	*610.00*	*610.00*
Costo de bienes disponibles para venta	*$690.00*	*$690.00*	*$690.00*	*$690.00*
Inventario final	*181.00*	*179.00*	*165.00*	*172.50*
Costo de bienes vendidos	*$509.00*	*$511.00*	*$525.00*	*$517.50*
Utilidad Bruta	*$271.00*	*$269.00*	*$255.00*	*$262.50*

Tabla 49: Efectos de diferentes métodos de costeo de inventario usando el procedimiento de inventario periódico

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

Algunas veces, las compañías cambian de métodos de inventario a pesar del principio de consistencia. Entregar reportes financieros mejorados es la única justificación para un cambio en método de inventario. Una compañía que cambia su método de inventario debe hacer una declaración total del cambio. Usualmente, la compañía hace una declaración total en un pie de nota en los estados financieros. El pie de nota consiste de una descripción completa del cambio, las razones del cambio y, si es posible, el efecto del cambio en el ingreso neto.

J. M. Tull Industries, Inc., vende una amplia gama de metales (aluminio, latón, cobre, acero, acero inoxidable y alianzas de níquel) para condiciones de corrosión severas y aplicaciones de altas temperaturas. Por ejemplo, cuando J. M. Tull cambió de menos del costo promedio o mercado a UEPS, la siguiente nota de pie apareció en su reporte anual:

Nota B. Cambio en método contable de inventario

La compañía cambió su método de determinar el costo de inventario del método menos de costo promedio o mercado al método último entra, primero sale (UEPS) en casi todo el inventario. Este

cambio se hizo debido a que la gerencia cree que UEPS refleja más claramente el ingreso proporcionando una igualación más cercana de costo actual contra ganancia actual.

Ahora ilustramos en más detalle los asientos de diario hechos cuando se usa el procedimiento de inventario perpetuo. Los datos de la Tabla 44 sirve como base para algunas de los asientos.

Usted debitaría la cuenta de Inventario de Mercadería para registrar los aumentos en el activo debido a costos de compra y costos de transporte de ingreso. Usted acreditaría el Inventario de Mercadería para registrar las disminuciones en el activo introducidas por las devoluciones y rebajas sobre compra, descuentos de compra y costo de bienes vendidos a clientes. El balance en la cuenta es el costo del inventario que debe estar en mano en cualquier fecha. Esta entrada registra la compra de 10 unidades el 2 de marzo en la Tabla 44:

Mar.	*2*	*Inventario de Mercadería (+B)*	*85*	
		Cuentas por Pagar (+O)		*85*
		Registrar compras de10 unidades en $8.50 a cuenta.		

Usted también registraría las 10 unidades vendidas en el registro de inventario perpetuo en la Tabla 44. El procedimiento de inventario perpetuo requiere dos asientos de diario para cada venta. Una entrada se hace al precio de venta-un débito a Cuentas por Cobrar (o Efectivo) y un crédito a Ventas. La otra entrada se hace al costo -un débito a Costo de Bienes Vendidos y un crédito a Inventario de Mercadería. Asumiendo que las 10 unidades vendidas el 10 de marzo en la Tabla 44 tenía un precio de venta de USD 13 cada una, usted registraría las siguientes entradas:

Mar.	*1*	*Cuentas por Cobrar (+B)*	*130*	
	0	*Ventas (+PA)*		*130*
		Registrar 10 unidades vendidas en $13 cada una a cuenta.		
	1	*Costo de Bienes Vendidos (-PA)*	*80*	
	0	*Inventario de Mercadería (-B)*		*80*
		Registrar costo de $8 en cada una de las 10 unidades vendidas.		

Cuando una compañía vende mercadería a clientes, transfiere el costo de la mercadería de una cuenta de activos (Inventario de Mercadería) a una cuenta de gastos (Costo de Bienes Vendidos). La compañía hace esta transferencia porque la venta reduce el activo, y el costo de los bienes vendidos es uno de los gastos de hacer la venta. Así, la cuenta de Costo de Bienes Vendidos acumula el costo de toda la mercadería que la compañía vende durante un período.

Una devolución de ventas también requiere dos entradas, una al precio de venta y una al costo. Asuma que el cliente devolvió mercadería que costó USD 20 y vendió originalmente por USD 32. La entrada para reducir la cuenta por cobrar y para registrar la devolución de ventas de USD 32 es:

Mar.	*1*	*Devolución y Rebajas sobre Ventas (-PA)*	*32*	
	7			
		Cuentas por Cobrar (-B)		*32*
		Registrar la reducción en monto adeudado por un cliente después de la devolución de bienes.		

La entrada que aumenta la cuenta de Inventario de Mercadería y disminuye la cuenta de Costo de Bienes Vendidos en USD 20 es como sigue:

Mar.	*1*	*Inventario de Mercadería (+B)*	*20*	
	7			
		Costo de Bienes Vendidos (+PA)		*20*
		Registrar reemplazo de bienes devueltos a		

inventario.

Las devoluciones de ventas afectan a ganancias y costo de bienes vendidos porque los bienes cargados a costo de bienes vendidos son en la realidad devueltos al vendedor. En contraste, las rebajas de ventas otorgadas a clientes afectan solo a ganancias porque los clientes no tienen que devolver los bienes. Así, si la compañía hubiese otorgado una rebaja de ventas de USD 32 el 17 de marzo, solo la primera entrada sería requerida.

El balance de la cuenta de Inventario de Mercadería es el costo del inventario que debe estar en mano. Este hecho es una razón grande por la que algunas compañías eligen usar el procedimiento de inventario perpetuo. El costo de inventario que debe estar en mano está fácilmente disponible. Un inventario físico determina la precisión del balance de la cuenta. La gerencia puede investigar cualquier discrepancia grande entre el balance en la cuenta y el costo basado en el conteo físico. De esta manera logra un control más grande sobre el inventario. Cuando se descubre una escasez, se requiere una entrada de ajuste. Asumiendo que se descubre una escasez de USD 15 (al costo), la entrada es:

Dic.	*31*	*Pérdida por Escasez de Inventario (-PA)*	*15*	
		Inventario de Mercadería (-B)		*15*
		Registrar escasez de inventario		

Asuma que la cuenta de Costo de Bienes Vendidos tenía un balance de USD 200,000 al final del año cuando se cierra a Resumen de Ingreso. No existen otras cuentas relacionadas con compra a ser cerradas. La entrada para cerrar la cuenta de Costo de Bienes Vendidos es:

Dic.	*31*	*Resumen de Ingreso*	*200,000*	
		Costo de Bienes Vendidos		*200,000*
		Cerrar la cuenta de Costo de Bienes Vendidos a Resumen de Ingreso al final del año.		

Desviaciones de la base de costo de medida de inventario

Generalmente, las compañías deben usar el costo histórico para valorar inventarios y costo de bienes vendidos. Sin embargo, algunas circunstancias justifican las desviaciones del costo histórico. Una de estas circunstancias ocurre cuando la utilidad o valor de los ítemes de inventario es menor que su costo. Una declinación en el precio de venta de los bienes o costo de su reemplazo puede indicar tal pérdida de utilidad. Esta sección explica cómo los contadores manejan algunas de estas desviaciones de la base de costo de medida de inventario.

Las compañías no deben tener bienes en inventario a más que su valor neto realizable. El **valor neto realizable** es el precio de venta estimado de un ítem menos los costos estimados en los que la compañía incurre al preparar el ítem para su venta y para venderlo. Los bienes estropeados, obsoletos o deteriorados a menudo tienen un valor neto realizable más bajo que su costo histórico y debe ser registrado a su valor neto realizable. Sin embargo, los bienes no tienen que estar estropeados, obsoletos o deteriorados para que esta situación se dé. Los cambios tecnológicos y competencia en aumento han causado reducciones significativas en precios de venta para tales productos como computadoras, reproductores de DVD y cámaras digitales.

Para ilustrar un registro necesario en el costo de inventario, asuma que un distribuidor de automóviles tiene un demostrador en mano. El distribuidor adquirió el auto a un costo de USD 18,000. El auto tenía un precio original de venta de USD 19,600. Debido a que el distribuidor usó el auto como un demostrador y que los nuevos modelos están por llegar, el auto ahora tiene un precio de venta estimado de solo USD 18,100. Sin embargo, el distribuidor puede obtener los USD 18,100 solo si el demostrador recibe el mantenimiento planificado, incluyendo una puesta en punto y algunas reparaciones de daños de pintura. Este trabajo y la comisión de ventas cuestan USD 300. El

valor neto realizable del demostrador, entonces, es de USD 17,800 (precio de venta de USD 18,100 menos los costos de USD 300). Por razones de inventario, el asiento de diario requerido es:

Pérdida debido a la declinación en el Valor de Mercado de Inventario (-PA)	*200*	
Inventario de Mercadería (-B)		*200*
Registrar el inventario a valor neto realizable ($18,000 - $17,800)		

Esta entrada trata la declinación de inventario de USD 200 como una pérdida en el período en el cual la declinación en utilidad ocurrió. Tal entrada es necesaria solo cuando el valor neto realizable es menor que el costo. Si el valor neto realizable declina pero aún excede el costo, el distribuidor continuaría manteniendo el ítem a su costo.

El **método de costo mínimo de mercado (CMM)** es un método de costeo de inventario que valora el inventario a lo más bajo de su costo histórico o su costo de mercado actual (reemplazo). El costo de término se refiere al costo histórico de inventario como se determina bajo el método de inventario de identificación específica, PEPS, UEPS o promedio ponderado. Mercado generalmente se refiere al costo de reemplazo del ítem de mercadería en la cantidad usualmente comprada. La suposición básica del método CMM es que si el precio de compra de un ítem ha caído, su precio de venta también ha caído o caerá. El método CMM ha sido aceptado por mucho tiempo en la contabilidad.

Bajo CMM, los ítemes de inventario se registran al valor de mercado cuando el valor de mercado es menor que el costo de los ítemes. Por ejemplo, asuma que el valor de mercado del inventario es de USD 39,600 y su costo es de USD 40,000. Entonces, la compañía registraría una pérdida de USD 400 porque el inventario ha perdido algo de su habilidad de generar ganancia. La compañía debe reconocer la pérdida en el período en que la pérdida ocurrió. Por otra parte, si el inventario final tiene un valor de mercado de USD 45,000 y un costo de USD 40,000, la compañía no reconocería este aumento en valor. Para hacerlo, reconocería ganancia antes del momento de la venta.

CMM aplicado Una compañía puede aplicar CMM a cada ítem de inventario (como un Monopolio), a cada clase de inventario (como juegos) o al inventario total. Para ver cómo la compañía aplicaría el método a ítemes individuales y al inventario total, mire la Tabla 50.

Si CMM se aplica de ítem a ítem, el inventario final sería de USD 5,000. La compañía reduciría los USD 5,000 del inventario final de costo de bienes disponibles para venta en el estado de resultados y reportaría este inventario en la sección de activos corrientes en el balance general. Bajo el método de clase, una compañía aplica CMM al costo total y al mercado total para cada clase de ítemes comparados. Una clase puede ser juegos; otra puede ser juguetes. Entonces, la compañía valora cada clase al más bajo de sus costos o monto de mercado. Si CMM se aplica a todo el inventario, el inventario final sería USD 5,100, debido a que el costo total de USD 5,100 es más bajo que el mercado total de USD 5,150.

Un reporte anual de Du Pont contiene un ejemplo real de la applicación de CMM. El reporte establece que “todos los inventarios están sustancialmente valorados a costo determinado por el método último entra, primero sale (UEPS); en el agregado, tales valoraciones no están en exceso de mercado”. El término en el agregado significa que Du Pont aplicó CMM al inventario total.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

Procter & Gamble mercadea una amplia gama de productos de lavandería, limpieza, papelería, cuidados de belleza, salud, alimentos y bebidas en todo el mundo. La nota de pie de Procter & Gamble en sus Notas en los Estados Financieros Consolidados en su reporte anual ilustra que las compañías a menudo declaran CMM en sus notas de estados financieros.

Los inventarios están valorados al costo, el cual no está en exceso del precio de mercado actual. El costo es determinado principalmente por ya sea el costo promedio o el método primero entra, primero sale. El costo de reemplazo de los inventarios último entra, primero sale exceden el valor que se usa por aproximadamente USD 169 [millones].

Ítem	Cantidad	Costo Unitario	Mercado unitario	Costo Total	Mercado Total	CMM de ítem a ítem
1	*100 unidades*	*$10*	*$9.00*	*$1,000*	*$ 900*	*$ 900*
2	*200 unidades*	*8*	*8.75*	*1,600*	*1,750*	*1,600*
3	*500 unidades*	*5*	*5.00*	*2,500*	*2,500*	*2,500*
				$5,100	*$5,150*	*$5,000*

Tabla 50: Aplicación del método de costo mínimo de mercado

Inventario de mercadería, enero 2010		*$ 40,000*
Costo neto de compras		*480,000*
Costo de bienes disponibles para venta		*$520,000*
Menos costo estimado de bienes vendidos:		
Ventas netas	*$700,000*	
Utilidad bruta (30% de $700,000)	*210,000*	
Costo estimado de bienes vendidos		*490,000*
Inventario estimado, 31 de diciembre 2010		*$ 30,000*

Tabla 51: Estimación de inventario usando el método de utilidad bruta

Una compañía que usa el procedimiento de inventario periódico puede estimar su inventario por cualquiera de las siguientes razones:

- Para obtener un costo de inventario para uso en estados financieros mensuales o trimestrales sin hacer un inventario físico. El esfuerzo de hacer un inventario físico puede ser muy caro e interrumpir las operaciones normales del negocio; es suficiente hacerlo una vez al año.
- Para comparar con inventarios físicos para determinar si existen desabastecimientos.
- Para determinar el monto que se puede recobrar de una compañía de seguros cuando un incendio ha destruido el inventario o cuando el inventario ha sido robado.

A continuación, introducimos dos métodos reconocidos para estimar el costo de inventario final cuando una compañía no ha hecho un inventario físico-el método de utilidad bruta y el método de inventario al detalle.

Método de utilidad bruta Los pasos en calcular el inventario final bajo el método de utilidad bruta son:

- Estime la utilidad bruta (basada en ventas netas) usando la misma tasa de utilidad bruta usada en períodos contables anteriores.
- Determine costo de bienes vendidos estimado reduciendo utilidad bruta estimada de ventas netas.
- Determine inventario final estimado reduciendo costo de bienes vendidos estimado de costo de bienes disponibles para venta.

Así, el **método de utilidad bruta** estima el inventario final reduciendo el costo de bienes vendidos estimado del costo de bienes disponibles para venta.

El método de utilidad bruta asume que existe una relación lo bastante estable entre la utilidad bruta y ventas netas. En otras palabras, la utilidad bruta ha sido un porcentaje bastante constante de ventas netas, y esta relación ha continuado en el período actual. Si esta relación de porcentaje ha cambiado, el método de utilidad bruta no da resultados satisfactorios.

Para ilustrar el método de utilidad bruta al calcular el inventario, asuma que por varios años Field Company ha mantenido una utilidad bruta del 30 por ciento en ventas netas. Los siguientes datos del 2010 son disponibles: El inventario del 1 de enero era de USD 40,000; el costo neto de compras de mercadería era de USD 480,000 y las ventas netas de mercadería eran de USD 700,000. Como se muestra en la Tabla 51, Field puede estimar el inventario para el 31 de diciembre 2010, reduciendo el costo de bienes vendidos estimado del costo real de bienes disponibles para venta.

Un formato alternativo para calcular el inventario final estimado usa el formato de estado de resultado estándar y resuelve para la variable desconocida (inventario final):

Ventas netas		*$700,000*	
Menos costo de bienes vendidos:			
Inventario de mercadería, 1 de enero 2010	*$ 40,000*		
Costo neto de compras	*480,000*		
Costo de bienes disponibles para venta	*$520,000*		
Menos inventario estimado, 31 de diciembre 2010			
Estimado costo de bienes vendidos		*490,000*	*(70% de ventas netas*
Estimada utilidad bruta		*$210,000*	*(30% de ventas netas)*

Sabemos que:

Costos de artículos disponibles para venta – inventario final = Costo de artículos vendidos

Por lo tanto (si X = Inventario final):

USD 520,000 - X = USD 490,000

X = USD 30,000

El método de utilidad bruta no es lo suficientemente precisa para ser usada para los estados financieros de fin de año. Al final del año, un inventario físico debe ser tomado y valorado por ya sea el método de identificación específico, PEPS, UEPS o promedio ponderable.

Método de inventario al detalle Las tiendas minoristas frecuentemente usan el método de inventario al detalle para estimar el inventario final en momentos diferentes al de fin de año. Hacer un inventario físico durante un período contable (mensualmente o trimestralmente) consume mucho tiempo e interfiere significativamente con las operaciones del negocio. El **método de inventario al detalle** estima el costo del inventario final aplicando

una tasa de costo/precio de venta al inventario final establecido en precio de venta. La ventaja de este método es que las compañías pueden estimar el inventario final (al costo) sin hacer un inventario físico. Así, el uso de este estimado permite la preparación de estados financieros intermedios (mensualmente o trimestralmente) sin hacer un inventario físico. Los pasos para encontrar el inventario final con el método de inventario al detalle son:

- Totalice el inventario inicial y el monto neto de bienes comprados durante el período al precio de costo y venta.
- Divida el costo de bienes disponibles para venta entre el precio de venta de los bienes disponibles para venta para encontrar la tasa de costo/precio de venta.
- Reducir las ventas al detalle del precio de venta de los bienes disponibles para venta para determinar el inventario final al detalle.
- Multiplique la tasa de costo/precio de venta o porcentaje por el inventario final a precios de venta para reducirlo del costo de inventario final.

	Costo	**Venta**
Inventario de mercadería, 1 de enero 2010	*$ 22,000*	*$ 40,000*
Compras	*182,000*	*303,000*
Devoluciones de compra	*(2,000)*	*(3,000)*
Rebajas de compra	*(3,000)*	
Transporte de ingreso	*5,000*	
Bienes disponibles para venta	*$204,000*	*$340,000*
Tasa de costo/precio de venta: $204,000/$340,000=60%		
Ventas		*280,000*
Inventario final a precios de venta		*$ 60,000*
Por tasa de costo/precio de venta		*x 60%*
Inventario final al costo, 31 de marzo 2010	*$ 36,000*	

Tabla 52: Estimación de inventario

En la Tabla 52, mostramos el método de inventario al detalle. En la tabla, los montos del costo (USD 22,000) y de la venta (USD 40,000) para el inventario inicial son disponibles del cálculo del período anterior. Los montos para las compras del primer trimestre, devoluciones de compra, rebajas de compra y transporte de ingreso vinieron de los registros contables. Los montos para rebajas de compra y transporte de ingreso aparecen solo en la columna de costo. El monto de las ventas del primer trimestre (USD 280,000) viene de la cuenta de Ventas y estableció los precios al detalle (de venta). La diferencia entre lo que estaba disponible para venta en precios al detalle y lo que se vendió en precios al detalle (de venta) es igual a lo que debería haber en mano (inventario del 31 de marzo de USD 60,000) expresado en precios de venta. El precio de venta del inventario del 31 de marzo necesita ser convertido a costo para uso en los estados financieros. Hacemos esto multiplicándolo por la tasa de costo/precio de venta. En el ejemplo, la tasa de costo/precio de venta es 60 por ciento, lo que significa que en promedio, 60 centavos de cada dólar de venta es costo de bienes vendidos. Para encontrar el inventario al costo del 31 de marzo 2010, (USD 36,000), multiplicamos el inventario final al detalle (USD 60,000) por 60 por ciento.

Una vez que el inventario del 31 de marzo ha sido estimado al costo (USD 36,000), reducimos el costo de inventario de costo de bienes disponibles para venta (USD 204,000) para determinar el costo de bienes vendidos (USD 168,000). También podemos encontrar el costo de bienes vendidos multiplicando la tasa de costo/precio de venta de 60 por ciento por ventas de USD 280,000.

Para el siguiente período trimestral, los montos de USD 36,000 y USD 60,000 aparecerían en el cronograma como inventario inicial al costo y al detalle, respectivamente. Incluiríamos otros datos trimestrales sobre las

compras, devoluciones de compra, rebajas de compra y transporte de ingreso para determinar bienes disponibles para venta al costo y al detalle. De estos montos, podemos calcular una nueva tasa de costo/precio de venta para el segundo trimestre.

Al final de cada año, los comerciantes usualmente hacen un inventario físico con precios de venta. Debido a que los precios de venta se encuentran en los ítemes individuales (mientras el costo no está así), hacer el inventario a precios de venta es más conveniente que hacer un inventario al costo. Los contadores pueden entonces comparar los resultados del inventario físico al cálculo del inventario al detalle bajo el método de inventario al detalle para el cuarto trimestre para determinar si existe un desabastecimiento.

Tanto el método de utilidad bruta como el de inventario al detalle le pueden ayudar a detectar desabastecimientos de inventario. Para ilustrar cómo usted puede determinar desabastecimientos de inventario usando el método al detalle, asuma que un inventario físico hecho al final del año, mostró solo USD 62,000 de bienes con precio de venta en la tienda. Asuma que el uso del método al detalle para el cuarto trimestre mostró que USD 66,000 de bienes deben están en mano, así indicando un desabastecimiento de inventario de USD 4,000 en la venta. Después de convertir los USD 4,000 a USD 2,400 de costo (USD 4,000 X 0.60) usted reportaría esto como una "Pérdida por desabastecimiento de inventario" en el estado de resultados. El conocimiento de tales desabastecimientos puede hacer que la gerencia los reduzca o los prevenga, aumentando la seguridad o mejorando la capacitación a los empleados.

Una perspectiva de ética: Dorsey hardware

Terry Dorsey empezó Dorsey Hardware, una pequeña ferretería, hace dos años y le ha costado hacerla exitosa. El primer año de operaciones resultó en una pérdida sustancial; en el segundo año, hubo un pequeño ingreso. Su inversión inicial en efectivo casi se agotó debido a que tuvo que retirar dinero para gastos personales de vivienda. El año actual de operaciones se veía mucho mejor. Su base de clientes crecía y parecían ser leales. Para aumentar las ventas, sin embargo, Terry tuvo que invertir sus fondos restantes y las recaudaciones de un préstamo de banco de USD 40,000 para doblar el tamaño de su inventario y para comprar algunos nuevos estantes y una nueva camioneta.

Al final del tercer año, el contador de Terry le pidió la figura del inventario final y después le dijo que los estimados iniciales indicaban que el ingreso neto (e ingreso sujeto a impuestos) para el año sería aproximadamente de USD 80,000. Terry estaba alegre hasta que vio que los impuestos sobre ganancias federales de esa ganancia sería de USD 17,250. Le dijo al contador que no tenía suficiente efectivo para pagar los impuestos y que ni siquiera podía hacerse un préstamo, debido a que ya tenía una deuda pendiente en el banco.

Terry le pidió a su contador una copia de las figuras del estado de resultados para que pueda ver si algunos ítemes habían sido ignorados que pudieran reducir su ingreso neto. El notó que el inventario final de USD 160,000 había sido reducido de costo de bienes disponibles para venta de USD 640,000 para llegar al costo de bienes vendidos de USD 480,000. Las ventas netas de USD 720,000 y los gastos de USD 160,000 no pudieron ser cambiados. Pero Terry encontró una manera de reducir su ingreso neto. El siguiente día le dijo a su contador que había cometido un error al

determinar su inventario final y que su monto correcto era USD 120,000. Este monto de inventario más bajo aumentaría el costo de bienes vendidos en USD 40,000 y reduciría el ingreso neto en ese mismo monto. Los impuestos sobre ganancias resultante sería de USD 6,000, que era lo que Terry había pagado en impuestos estimados.

Para justificar su acción en su propia mente, Terry usó los siguientes argumentos: (1) los impuestos federales son demasiado altos, y el gobierno federal parece estar cobrándole al pequeño empresario hasta que éste desaparezca; (2) en realidad no se ha hecho ningún daño porque cuando el negocio se vuelve más rentable, usaré los montos de inventario correctos, y este préstamo del gobierno será pagado; (3) debido a que yo soy el único que sabe cuál es el inventario final correcto no se me encontrará la mentira y (4) apuesto que mucha gente hace lo mismo.

Analizando y usando los resultados financieros—razón de rotación de inventarios

Una razón importante para los gerentes, inversionistas y acreedores para considerar cuándo analizar el inventario de una compañía es la razón de rotación de inventarios. Esta razón prueba si una compañía está generando un volumen suficiente de negocio basado en su inventario. Para calcular la **razón de rotación de inventarios**:

$$\text{Razón de rotación de inventarios} = \frac{\text{Costo de artículos vendidos}}{\text{Inventario promedio}}$$

La rotación de inventario mide la eficiencia de la firma en manejar y vender inventario: Así, calcula la liquidez del inventario de la firma. Una rotación de inventario alta es generalmente una señal de manejo de inventario eficiente y de utilidades para la firma; cuanto más rápido se vende un inventario, menor el tiempo de fondos estancados en el inventario. Una rotación relativamente baja puede ser el resultado de una compañía que carga con mucho inventario o mantiene inventario que es obsoleto, lento o inferior.

Para evaluar la rotación de inventario, los analistas también consideran el tipo de industria. Cuando se hacen comparaciones entre firmas, ellos revisan la suposición usada de flujos para valorar el inventario y el costo de los productos vendidos.

Abercrombie & Fitch reportó datos financieros para el 2000 (en miles):

Costo de bienes vendidos.......	$728,229
Inventario inicial......	75,262
Inventario final........	120,997

Su rotación de inventario es:

USD 728,229/[(USD 75,262 + USD 120,997)/2] = 7.4 veces

Ahora debería entender la importancia de hacer un inventario físico preciso y de saber cómo valorar su inventario. En el siguiente capítulo, usted aprenderá los principios generales del control interno y cómo controlar el efectivo. El Efectivo es uno de los activos de la compañía más importantes y móviles.

Comprendiendo los objetivos de aprendizaje

- El ingreso neto de un período contable depende directamente de la valoración del inventario final.
- Si se sobrestima el inventario final, el costo de bienes vendidos se subestima, resultando en una sobrestimación de utilidad bruta, ingreso neto y utilidades retenidas.
- Cuando el inventario final está mal reportado en el año actual, las compañías arrastran este error hasta el próximo año.

• Un error en el ingreso neto de un año causado por un inventario final mal reportado automáticamente causa un error en el ingreso neto en la dirección opuesta en el siguiente período debido al inventario inicial incorrecto.

• El costo de inventario incluye todos los gastos necesarios para obtener los bienes, ponerlos a los bienes listos para la venta y tener los bienes en la ubicación deseada para su venta a los clientes.

• El costo de inventario incluye:

a. Precio de venta bruto del vendedor menos el descuento de compra.

b. Costo de seguro sobre los bienes mientras se encuentran en tránsito.

c. Cargos de transporte cuando son de responsabilidad del comprador.

d. Costos de manejo, como el costo de planchar la ropa arrugada durante el envío.

• **Identificación específica**: Junta el costo real de cada unidad de producto a unidades en el inventario final y costo de bienes vendidos. La identificación específica crea una igualación precisa al determinar el ingreso neto.

• **PEPS (primero entra, primero sale)**: El inventario final consiste de las compras más recientes. PEPS asume que los costos de los primeros bienes comprados son aquellos cargados a costo de bienes vendidos cuando se venden. Durante los períodos de aumento de precios, PEPS crea un ingreso neto más alto debido a que los costos cargados a costo de bienes vendidos son más bajos.

• **UEPS (último entra, primero sale)**: El inventario final consiste de los costos más viejos. UEPS asume que los costos de las compras más recientes son los primeros costos cargados a costo de bienes vendidos. Ingreso neto es usualmente más bajo con UEPS debido a que los costos cargados a costo de bienes vendidos son más altos por la inflación. El inventario final puede diferir entre los procedimientos de inventario perpetuo y periódico.

• **Promedio ponderado:** Al inventario final se le pone precio usando el costo unitario promedio ponderado. Bajo el procedimiento de inventario perpetuo, un nuevo promedio ponderado se determina después de cada compra. Bajo el procedimiento periódico, el promedio se determina al final del período contable dividiendo el número total de unidades compradas más aquellos en el inventario inicial entre el costo total de bienes disponibles para venta. Al determinar el costo de bienes vendidos, este costo unitario promedio se aplica a cada ítem. Bajo el método de promedio ponderado, en un período de precios en aumento el ingreso neto es usualmente más alto que el ingreso bajo UEPS y más bajo que el ingreso bajo PEPS.

• **Identificación específica**: Ventajas: (1) Establece el costo de bienes vendidos y el inventario final al costo real de unidades específicas vendidas y en mano y (2) proporciona la igualación más precisa de costos y ganancias. Desventaja: Es posible la manipulación de ingreso.

• **PEPS**: Ventajas: (1) PEPS es fácil de aplicar, (2) el flujo de costos asumido a menudo corresponde con el flujo físico normal de bienes, (3) no es posible ninguna manipulación de ingreso y (4) el monto del balance general para el inventario probablemente se aproximará al valor de mercado actual. Desventajas: (1) Reconoce utilidades en papel y (2) la carga impositiva es más pesada si se usa por razones de impuestos cuando los precios están subiendo.

• **UEPS**: Ventajas: (1) UEPS reporta ventas de ganancias y costo de bienes vendidos en dólares actuales y (2) impuestos sobre ganancias más bajos resultan si se usa por razones de impuestos cuando los precios están

aumentando. Desventajas: (1) A menudo iguala el costo de bienes no vendidos contra ganancias (2) subestima enormemente el inventario y (3) permite manipulación de ingreso.

- **Promedio ponderado**: Ventajas: Debido al proceso de promediar, los efectos de la compra o no compra al final de año se disminuyen. Desventaja: Es posible la manipulación de ingreso.
- El procedimiento de inventario perpetuo requiere una entrada a Inventario de Mercadería cada vez que los bienes se compran, se devuelven, se venden o se ajustan, de manera que los registros del inventario reflejan unidades reales en mano en todo momento. Así, una entrada se requiere para registrar costo de bienes vendidos para cada venta.
- Las compañías no deben mantener bienes en inventario a más de su valor neto realizable. El valor neto realizable es el precio de venta estimado de un ítem menos los costos estimados incurridos en preparar el ítem de venta en venderlo. Ítemes de inventario se registran al valor de mercado cuando el valor de mercado es menor que el costo de los ítemes. Si el valor del mercado es más grande que el costo, el aumento en valor no es reconocido. CMM puede ser aplicado a cada ítem de inventario, cada clase de inventario o al inventario total.
- Los pasos en calcular el inventario final bajo el método de utilidad bruta son:

  a. Estimar utilidad bruta (basada en ventas netas) usando la misma tasa de utilidad bruta usada en períodos contables anteriores.

  b. Determinar el costo de bienes vendidos estimados reduciendo utilidad bruta estimada de ventas netas.

  c. Determinar inventario final estimado reduciendo el costo de bienes vendidos estimados de costo de bienes disponibles para venta.
- El método de inventario al detalle estima el costo del inventario final aplicando la tasa de costo/precio de venta al inventario final establecido a precios de venta. Para encontrar la tasa de costo/precio de venta, divida el costo de bienes disponibles para venta entre el precio de venta de los bienes disponibles para venta.
- $\text{Razón de rotación de inventarios} = \frac{(\text{Costo de artículos vendidos})}{(\text{Inventario promedio})}$
- La rotación de inventario mide la eficiencia de la firma en manejar y vender inventario. Calcula la liquidez del inventario de la firma.

Problema de demostración

Problema de demostración A A continuación están los datos relacionados con el inventario inicial, compras y ventas de Adler Company:

Inventario Inicial y Compras Unidades		Costo Unitario	Ventas	Unidades
Inventario inicial 6,250	*@*	*$3.00*	*3 de febrero*	*5,250*
15 de marzo 5,000	*@*	*3.12*	*4 de mayo*	*4,500*
10 de mayo 8,750	*@*	*3.30*	*16 de septiembre*	*8,000*
12 de agosto 6,250	*@*	*3.48*	*9 de octubre*	*7,250*
20 de noviembre 3,750	*@*	*3.72*		
30,000				*25,000*

a. Calcule el inventario final bajo cada uno de los siguiente métodos:

Identificación específica (asuma que el inventario final se toma igualmente de las compras del 21 de agosto y del 20 de noviembre).

PEPS: (a) Asuma el uso del procedimiento de inventario perpetuo.

(b) Asuma el uso del procedimiento de inventario periódico.

UEPS: (a) Asuma el uso del procedimiento de inventario perpetuo.

(b) Asuma el uso del procedimiento de inventario periódico.

Promedio ponderado: (a) Asuma el uso del procedimiento de inventario perpetuo.

(b) Asuma el uso del procedimiento de inventario periódico.

(Deje el costo unitario con cuatro decimales y redondee el costo total al dólar más cercano.)

b. De los asientos de diario para registrar las compras y ventas individuales (solo la entrada de Costo de Bienes Vendidos) bajo el método UEPS y el procedimiento perpetuo.

Problema de demostración B a. Joel Company reportó el ingreso neto anual como sigue:

2007.... USD 27,200

2008.... USD 28,400

2009.... USD 24,000

Análisis de los inventarios muestra que ciertos errores administrativos se cometieron con los siguientes resultados:

	Monto incorrecto de inventario	**Monto correcto de inventario**
2007 31 de diciembre	$4,800	$5,680
2008 31 de diciembre	5,600	4,680

¿Cuál es el ingreso neto corregido para el 2007, el 2008, y el 2009?

b. Los registros de Little Corporation muestran los siguientes balances de cuenta en el día en que un incendio destruyó el inventario de la compañía:

Inventario de mercadería, 1 de enero USD 40,000

Costo neto de compras (a la fecha) USD 200,000

Ventas (a la fecha) USD 300,000

Tasa promedio de utilidad bruta por los pasados cinco años 30 por ciento de ventas netas.

Calcule un valor estimado del inventario final usando el método de utilidad bruta.

c. Los registros de Draper Company muestran los balances de cuenta siguientes al final del año:

	Costo	**Venta**
Inventario de mercadería, 1 de enero	.$17,600	$25,000
Compras	68,000	100,000
Transporte de ingreso	1,900	
Ventas		101,000

Calcule el inventario final estimado al costo usando el método de inventario al detalle.

Solución al problema de demostración

Solución al problema de demostración A a. El inventario final es 5,000 unidades, calculado como sigue:

	Unidades
Inventario inicial	*6,250*
Compras	*23,750*
Bienes disponibles	*30,000*
Ventas	*25,000*
Inventario final	*5,000*

Inventario final bajo identificación específica:

Comprados	**Unidades**	**Costo Unitario**	**Costo Total**
20 de noviembre	*2,500*	*$3.72*	*$ 9,300*
12 de agosto	*2,500*	*3.48*	*8,700*
			$ 18,000

2. Inventario final bajo PEPS:

(a) Perpetuo:

	Comprados				**Vendidos**			**Balance**	
Fecha	**Unida-des**	**Costo Unitario**	**Costo Total**	**Unida-des**	**Costo Unitario**	**Costo Total**	**Unida-des**	**Unidad**	
Inv. Ini.							*6,250*	*$3.00*	*$18,750*
3 de feb				*5,250*	*$3.00*	*$15,750*	*1,000*	*3.00*	*3,000*
15 de mar	*5,000*	*$3.12*	*$15,600*				*1,000*	*3.00*	*3,000*
							5,000	*3.12*	*15,600*
4 de may				*1,000*	*3.00*	*3,000*	*1,500*	*3.12*	*4,680*
				3,500	*3.12*	*10,920*			
10 de may	*8,750*	*3.30*	*28,875*				*1,500*	*3.12*	*4,680*
							8,750	*3.30*	*28,875*
12 de ago	*6,250*	*3.48*	*21,750*				*1,500*	*3.12*	*4,680*
							8,750	*3.30*	*28,875*
							6,250	*3.48*	*21,750*
16 de sep				*1,500*	*3.12*	*4,680*	*2,250*	*3.30*	*7,425*
				6,500	*3.30*	*21,450*	*6,250*	*3.48*	*21,750*
9 de oct				*2,250*	*3.30*	*7,425*	*1,250*	*3.48*	*4,350*
				5,000	*3.48*	*17,400*			
20 de nov	*3,750*	*3.72*	*13,950*				*1,250*	*3.48*	*4,350*
							3,750	*3.72*	*13,950*

Inventario final = (1,250 X $3.48) + (3,750 X $3.72) = $18,300

(b) Periódico:

Comprados	**Unidades**	**Costo Unitario**	**Costo Total**
20 de noviembre	*3,750*	*$3.72*	*$ 13,950*
12 de agosto	*1,250*	*3.48*	*4,350*
	5,000		*$ 18,300 **

*Note que el costo del inventario final es el mismo que bajo perpetuo.

3. Inventario final bajo UEPS:

(a) Perpetuo:

	Comprados				**Vendidos**			**Balance**	
Fecha	**Unida-des**	**Costo Unitario**	**Costo Total**	**Unida-des**	**Costo Unitario**	**Costo Total**	**Unida-des**	**Unidad**	
Inv. Ini.							*6,250*	*$3.00*	*$18,750*
3 de feb				*5,250*	*$3.00*	*$15,750*	*1,000*	*3.00*	*3,000*
15 de mar	*5,000*	*$3.12*	*$15,600*				*1,000*	*3.00*	*3,000*
							5,000	*3.12*	*15,600*
4 de may				*4,500*	*3.12*	*14,040*	*1,000*	*3.00*	*3,000*
							500	*3.12*	*1,560*
10 de may	*8,750*	*3.30*	*28,875*				*1,000*	*3.00*	*3,000*
							500	*3.12*	*1,560*
							8,750	*3.30*	*28,875*
12 de ago	*6,250*	*3.48*	*21,750*				*1,000*	*3.00*	*3,000*
							500	*3.12*	*1,560*
							8,750	*3.30*	*28,875*
							6,250	*3.48*	*21,750*
16 de sep				*6,250*	*3.48*	*21,750*	*1,000*	*3.00*	*3,000*
				1,750	*3.30*	*5,775*	*500*	*3.12*	*1,560*
							7,000	*3.30*	*23,100*
9 de oct				*7,000*	*3.30*	*23,100*	*1,000*	*3.00*	*3,000*
				250	*3.12*	*780*	*250*	*3.12*	*780*
20 de nov	*3,750*	*3.72*	*13,950*				*1,000*	*3.00*	*3,000*
							250	*3.12*	*780*
							3,750	*3.72*	*13,950*

Inventario final =	*(1,000*	*X $3.00) + (250 X $3.12) + (3,750 X*	*$3.72) =*	*$17,730*

(b) Periódico:

	Unidades	Costo Unitario	Costo Total
Inventario de Mercadería, 1 de enero	*5,000*	*$3.00*	*$ 15,000*

4. Inventario final bajo promedio ponderado:

(a) Perpetuo:

	Comprados			Vendidos			Balance		
Fecha	**Unidades**	**Costo Unitario**	**Costo Total**	**Unida-des**	**Costo Unitario**	**Costo Total**	**Unida-des**	**Costo Unitario**	**Costo Total**
Inv. Ini.							*6,250*	*$3.0000*	*$18,750*
3 de feb				*5,250*	*$3.00*	*$15,750*	*1,000*	*3.0000*	*3,000*
15 de mar	*5,000*	*$3.12*	*$15,600*				*6,000*	*3.1000* [a]	*18,600*
4 de may				*4,500*	*3.10*	*13,950*	*1,500*	*3.1000*	*4,650*
10 demay	*8,750*	*3.30*	*28,875*				*10,250*	*3.2707* [b]	*33,525*
12 de ago	*6,250*	*3.48*	*21,750*				*16,500*	*3.3500* [c]	*55,275*
16 de sep				*8,000*	*3.35*	*26,800*	*8,500*	*3.3500*	*28,475 **
9 de oct				*7,250*	*3.35*	*24,288*	*1,250*	*3.3500*	*4,187 **
20 de nov	*3,750*	*3.72*	*13,950*				*5.000*	*3.6274* [d]	*18,137*
		Inventario final = (5,000 X $3.6274) =					*$18,137*		

[a] $18,600 = $3.100 [b] $33,525 = $3.2707 [c] $55,275 = $3.3500 [d] $18,137 = $3.6274
6,000 10,250 16,500 5,000
** Diferencia de redondeo.*

(b) Periódico

Comprados	Unidades	Costo Unitario		Costo Total
Inventario de Mercadería, 1 de enero	*6,250*	*$3.00*	*$*	*18,750*
15 de marzo	*5,000*	*3.12*		*15,600*
10 de mayo	*8,750*	*3.30*		*28,875*
12 de agosto	*6,250*	*3.48*		*21,750*
20 de noviembre	*3,750*	*3.72*		*13,950*
	30,000		*$*	*98,925*

Costo unitario promedio ponderado = $98,925/30,000 = $3.2975
*Costo final de inventario = $3.2975 x 5,000 = $16,488**

**Diferencia de redondeo*

b. Asientos de diario bajo UEPS perpetuo:

Feb.	*3*	*Costo de Bienes Vendidos (-PA)*	*15,750*	*15,750*
		Inventario de Mercadería (-B)		
		Registrar el costo de $3 en 5,200 unidades vendidas		
Mar.	*15*	*Inventario de Mercadería (+B)*	*15,600*	*15,600*
		Cuentas por Pagar (+O)		
		Registrar compra de 5,000 unidades en $3.12 a cuenta.		
May	*4*	*Costo de Bienes Vendidos (-PA)*	*14,040*	*14,040*
		Inventario de Mercadería (-B)		
		Registrar el costo de $3.12 en 4,500 unidades		

		vendidas.		
	1	*Inventario de Mercadería (+B)*	*28,875*	*28,875*
	0	*Cuentas por Pagar (+O)*		
		Registrar compra de 8,750 unidades en $3.30 a cuenta.		
Ago.	*1*	*Inventario de Mercadería (+B)*	*21,750*	*21,750*
	2	*Cuentas por Pagar (+O)*		
		Registrar compra de 6,250 unidades en $3.48 a cuenta.		
Sep.	*1*	*Costo de Bienes Vendidos (-PA)*	*27,525*	*27,525*
	6	*Inventario de Mercadería (-B)*		
		Registrar costos de $3.48 y $3.30 en 6,250 unidades en 1,750 unidades vendidas, respectivamente.		
Oct.	*9*	*Costo de Bienes Vendidos (-PA)*	*23,880*	*23,880*
		Inventario de Mercadería (-B)		
		Registrar costos de $3.30 y $3.12 en 7,000 unidades y 250 unidades vendidas, respectivamente.		
Nov.	*2*	*Inventario de Mercadería (+B)*	*13,950*	*13,950*
	0	*Cuentas por Pagar (+O)*		
		Registrar compra de 3,750 unidades en $3.72 a cuenta.		

Solución al problema de demostración B a. Ingreso neto corregido:

	2007	**2008**	**2009**	**Total**
Ingreso neto como se reporta	$ 27,200	28,400	24,000	$ 79,600
Ajustes				
(1)	880			
(2)		(880)		
		(920)		
(3)			920	
Ingreso neto corregido	$ 28,080	26,600	24,920	$ 79,600

(1) Inventario final subestimado ($ 5,680 - $ 4,800 = $ 880)
(2) Inventario inicial subestimado (5,680 – 4,800 = 880)
Inventario final sobrestimado (5,600 – 4,680 = 920)
(3) Inventario inicial sobrestimado (5,600 – 4,680 = 920)

b. Cálculo de inventario:

Inventario de Mercadería, 1 de enero 1		$ 40,000
Costo neto de compras		200,000
Costo de bienes disponibles para venta		$ 240,000
Menos costo de bienes vendidos estimado:		
Ventas netas	$ 300,000	
Utilidad bruta ($300,000 X 0.30)	90,000	
Estimado costo de bienes vendidos		210,000
Inventario al costo, estimado con El método de utilidad bruta.		$ 30,000

c. Cálculo de inventario:

	Costo	**Venta**
Inventario de Mercadería, 1 de enero	$ 17,600	$ 25,000
Compras	68,000	100,000
Transporte de ingreso	1,900	—
Bienes disponibles para venta	$ 87,500	$ 125,000
$		
Tasa de costo/precio de venta: $87,500/$125,000 = 70%		
Ventas		101,000
Inventario final al precio de venta		$24,000
Por tasa de costo/precio de venta		X 70%
Inventario final al costo, 31 de diciembre.	$ 16,800	

Términos clave

Inventario de mercadería La cantidad de bienes mantenidos por una compañía comercial para su venta a clientes.

Método de costo mínimo de mercado (CMM) Un método de costeo de inventario que valora el inventario al costo más bajo histórico o su costo actual de mercado (de reemplazo).

Método de identificación específico Un método de costeo de inventario que junta el costo real a una unidad de producto identificable.

Método de inventario al detalle Un procedimiento para estimar el costo del inventario final aplicando una tasa de costo/precio de venta al inventario final establecido en precios de venta.

Método de promedio ponderado Un método de costeo de inventario final usando un costo unitario promedio ponderado. Bajo el procedimiento de inventario perpetuo, un promedio ponderado nuevo se calcula después de cada compra. Bajo el procedimiento periódico, el promedio ponderado se determina dividiendo el número total de unidades compradas más aquellas en el inventario inicial entre el costo total de bienes disponibles para venta. Las unidades en el inventario final se mantienen a este costo unitario.

Método de utilidad bruta Un procedimiento para estimar el costo de inventario en el cual el costo de bienes vendidos estimado (determinado usando una utilidad bruta estimada) se reduce del costo de bienes disponibles para venta para determinar el inventario final estimado. La utilidad bruta estimada se calcula usando las tasas de utilidad bruta (en relación a ventas netas) de períodos anteriores.

PEPS (primero entra, primero sale) Un método de costeo de inventario que asume que los costos de los primeros bienes comprados son los cargados al costo de bienes vendidos cuando la compañía realmente vende los bienes.

Razón de rotación de inventarios Costo de bienes vendidos/Inventario promedio.

UEPS (último entra, primero sale) Un método de costeo de inventario que asume que los costos de las compras más recientes son los primeros costos cargados a costo de bienes vendidos cuando la compañía vende en la realidad los bienes.

Utilidades de inventario, o en papel Igual al costo de reemplazo actual para comprar una unidad de inventario al momento de la venta menos el costo histórico de la unidad.

Valor neto realizable Precio de venta estimado de un ítem menos los costos estimados incurridos en preparar el ítem para su venta y en los costos incurridos en su venta.

Auto-examen

Verdadero-falso

Indique si cada una de las siguientes afirmaciones es verdadera o falsa.

El inventario final sobrestimado resulta en una sobrestimación de costo de bienes vendidos y una sub estimación de utilidad bruta e ingreso neto.

En un período de precios en aumento, PEPS resulta en el costo de bienes vendidos más bajo.

Bajo CMM, el inventario rebaja al valor de mercado cuando el valor de mercado es menor que el costo, y el inventario aumenta al valor del mercado cuando el valor del mercado es más grande que el costo.

Bajo el método de utilidad bruta, se debe hacer un estimado de la utilidad bruta para determinar el costo de bienes vendidos estimado e inventario final estimado.

Para usar el método de inventario al detalle, los precios de costo y venta deben ser conocidos para los bienes disponibles para venta. Bajo el procedimiento perpetuo, el costo de bienes vendidos se determina como resultado de los asientos de cierre hechos al final del período.

Elección múltiple

Seleccione la mejor respuesta para cada una de las siguientes preguntas.

Jack Company inició el período contable con un inventario de 3,000 unidades en USD 30 cada una. Durante el período, la compañía compró 5,000 unidades adicionales a USD 36 cada una y vendió 4,600 unidades. Asuma el uso del procedimiento de inventario periódico para las siguientes seis preguntas.

El costo del inventario final usando PEPS es:

a. USD 104,400.

b. USD 122,400.

c. USD 120,000.

d. USD 147,600.

e. Ninguno de los de arriba.

El costo de bienes vendidos usando PEPS es:

a. USD 165,600.

b. USD 150,000.

c. USD 147,600.

d. USD 122,400.

e. Ninguno de los de arriba.

El costo del inventario final usando UEPS es:

a. USD 104,400.

b. USD 114,750.

c. USD 156,000.

d. USD 122,400.

e. Ninguno de los de arriba.

El costo de bienes vendidos usando UEPS es:

a. USD 155,250.

b. USD 114,000.

c. USD 147,600.

d. USD 165,600.

e. Ninguno de los de arriba.

El costo del inventario final usando promedio ponderado es:

a. USD 114,750.

b. USD 157,600.

c. USD 122,400.

d. USD 109,650.

e. Ninguno de los de arriba.

El costo de bienes vendidos usando promedio ponderado es:

a. USD 147,200.

b. USD 160,350.

c. USD 155,250.

d. USD 114,000.

e. Ninguno de los de arriba.

Durante el período de precios en aumento, cuál método de inventario se esperaría que daría el ingreso neto más alto?

a. Promedio ponderado.

b. PEPS.

c. UEPS.

d. Identificación específica.

e. No se puede determinar.

Ahora pase a la sección de "Respuestas al auto-examen" al final del capítulo para verificar sus respuestas.

Preguntas

- ¿Por qué es tan importante una valoración correcta de inventario?
- ¿Por qué un inventario final subestimado subestima el ingreso neto del período por el mismo monto?
- ¿Por qué un error en inventario final afecta dos períodos contables?
- ¿Cuál es el significado de hacer un inventario físico?
- ¿Cuál es la responsabilidad de un contador sobre hacer un inventario físico?
- ¿Cuáles elementos de costo se incluyen en inventario? ¿Cuáles problemas prácticos surgen al incluir los costos de tales elementos?
- ¿Cuáles cuentas que se usan bajo el procedimiento de inventario periódico no se usan bajo el procedimiento de inventario perpetuo?
- ¿Cuáles entradas son necesarias bajo el procedimiento de inventario perpetuo cuando los bienes se venden?
- ¿Por qué existe más control sobre inventario bajo el procedimiento de inventario perpetuo que bajo el procedimiento de inventario periódico?
- ¿Por qué el procedimiento de inventario perpetuo se está usando cada vez más en negocios?
- ¿Cuál es la suposición del flujo de costo? ¿Qué se quiere decir con el flujo de bienes físico? ¿Existe una relación entre flujos de costo y el flujo físico de bienes, o debería existir esta relación?
- Indique cómo una compañía puede manipular su ingreso neto si usa UEPS. ¿Puede pasar lo mismo bajo PEPS? ¿Por qué o por qué no?
- ¿Cuáles son las principales ventadas de usar PEPS y UEPS?
- ¿Cuál método de inventario es el correcto? ¿Puede una compañía cambiar métodos de inventario?
- ¿Por qué el inventario final y el costo de bienes vendidos lo mismo bajo PEPS perpetuo y PEPS periódico?
- ¿Estaría de acuerdo con la siguiente afirmación? Reducir el monto de impuestos por pagar actualmente es un objetivo válido de la administración del negocio y, debido a que UEPS resulta en tal reducción, todos los negocios deberían usar UEPS.
- ¿Qué es el valor neto realizable, y cómo se usa?
- ¿Por qué es aceptable la práctica contable de reconocer una pérdida rebajando un ítem en inventario al mercado, pero no es aceptable reconocer una ganancia aumentado un ítem de inventario?
- ¿Bajo qué condiciones el método de utilidad bruta de cálculo de un inventario estimado daría los montos correctos aproximados?
- ¿Cuáles son las razones principales para estimar el inventario final?
- ¿Una compañía debería confiar exclusivamente en el método de utilidad bruta para determinar el inventario final y el costo de bienes vendidos para los estados financieros de fin de año?
- ¿Cómo puede el método al detalle ser usado para estimar el inventario?

- **The Limited** Basado en las notas en los estados financieros de The Limited en el Apéndice de Reporte Anual, ¿cuáles métodos de inventario se usaron?

Ejercicios

Ejercicio A Crocker Company reportó el ingreso neto anual como sigue:

2008	$484,480
2009	487,680
2010	409,984

Un análisis de sus inventarios reveló los siguientes montos de inventario incorrectos y estos montos correctos:

	Montos incorrectos de inventario	Montos correctos de inventario
31 diciembre 2008	$ 76,800	$89,600
31 diciembre 2009	86,400	77,600

Calcule el ingreso neto anual para cada uno de los tres años asumiendo que se usaron los inventarios correctos.

Ejercicio B Slate Truck Company fabrica camionetas e identifica cada camioneta con una placa única. El 31 de diciembre, un cliente ordenó 5 camionetas de la compañía, que actualmente tiene 20 camionetas en su inventario. Diez de estas camionetas cuestan USD 20,000 cada una, y las otras 10 cuestan USD 25,000 cada una. Si Slate quería minimizar su ingreso neto, ¿cuáles camionetas enviaría? ¿Por cuánto reduciría Slate su ingreso neto al seleccionar unidades de un grupo versus el otro grupo?

Ejercicio C Los registros del inventario de Miami Discount Company muestran:

	Unidades	Costo Unitario	Costo Total
Inventario inicial	3,000	$38.00	$114,000
Compras:			
14 de febrero	900	39.00	35,100
18 de marzo	2,400	40.00	96,000
21 de julio	1,800	40.30	72,540
27 de septiembre	1,800	40.60	73,080
27 de noviembre	600	41.00	24,600
Ventas:			
15 de abril	2,800		
20 de agosto	2,000		
3 de octubre	1,500		

El inventario del 31 de diciembre tenía 4,200 unidades. Miami Discount Company usa el procedimiento de inventario perpetuo. Presente un cronograma que muestre la medida del inventario final usando el procedimiento de inventario perpetuo PEPS.

Ejercicio D Usando los datos del ejercicio anterior para Miami Discount Company, presente un cronograma mostrando la medida del inventario final usando el procedimiento de inventario perpetuo UEPS.

Ejercicio E London Company tenía un inventario inicial de 160 unidades a USD 24 (total = USD 3,840) y las siguientes transacciones de inventario durante el año:

8 de enero, vendió 40 unidades.

11 de enero, compró 80 unidades en USD 30.00.

15 de enero, compró 80 unidades en USD 32.00.

22 de enero, vendió 80 unidades.

Usando la anterior información, póngale precio al inventario final a su costo promedio ponderado, asumiendo el procedimiento de inventario perpetuo.

Ejercicio F Kettle Company hizo las siguientes compras del Producto A en su primero año de operaciones:

	Unidades		Costo Unitario
2 de enero	1,400	@	$7.40
31 de marzo	1,200	@	7.00
5 de julio	2,400	@	7.60
1 de noviembre	1,800	@	8.00

El inventario final ese año consistió de 2,400 unidades. Kettle usa el procedimiento de inventario periódico.

a. Calcule el costo del inventario final usando cada uno de los siguientes métodos: (1) PEPS, (2) UEPS y (3) promedio ponderado.

b. ¿Cuál método daría el monto más alto de utilidad bruta? Explique por qué.

Ejercicio G Las siguientes son transacciones y otros datos seleccionadas de Custer Company:

Compró 20 unidades en USD 360 por unidad a cuenta el 18 de septiembre.

Vendió 6 unidades a cuenta por USD 576 por unidad el 20 de septiembre.

Descubrió un desabastecimiento de USD 2,640 al final del año después de un inventario físico.

Prepare asientos de diario para estas transacciones usando el procedimiento de inventario perpetuo PEPS. Asuma que el inventario inicial consiste de 20 unidades a USD 336 por unidad.

Ejercicio H A continuación se encuentran transacciones seleccionadas de Gamble Company:

Compró 100 unidades de mercadería en USD 240 cada una; término 2/10, n/30.

Pagó la factura en la transacción 1 dentro del período de descuento.

Vendió 80 unidades en USD 384 cada una en efectivo.

Compró 100 unidades en USD 360; término 2/10, n/30.

Pagó la factura de la transacción 4 dentro del período de descuento.

Vendió 60 unidades en USD 552 cada una en efectivo.

Prepare asientos de diario para los seis ítemes anteriores. Asuma que Gamble usa el procedimiento de inventario perpetuo.

Ejercicio I Wells Company hizo las siguientes transacciones durante febrero:

Compró 135 unidades en USD 65 a cuenta.

Vendió 108 unidades en USD 90 a cuenta.

Compró 170 unidades en USD 75 a cuenta.

Vendió 122 unidades en USD 95 a cuenta.

Vendió 67 unidades en USD 100 a cuenta.

El inventario inicial consistió de 67 unidades compradas a un costo de USD 55.

Prepare los asientos de diario que se relacionan con inventario para estas cinco transacciones, acumiendo que Wells hace su inventario usando el procedimiento de inventario perpetuo y el método de inventario UEPS. No registre los asientos para ventas.

Ejercicio J A continuación los datos de inventario para Kintech Company:

Inventario en mano el 1 de enero, 400 unidades en USD 28.80.

Enero ventas eran de 80 unidades.

Febrero ventas totalizaban 120 unidades.

1 de marzo, compró 200 unidades en USD 30.24.

Ventas de marzo a agosto fueron de 160 unidades.

1 de septiembre, compró 40 unidades en USD 33.12.

De septiembre a diciembre las ventas fueron de 180 unidades.

Ejercicio K Una compañía compró 1,000 unidades de un producto en USD 12.00 y 2,000 unidades en USD 13.20. Vendió todas estas unidades en USD 18.00 cada una en un momento en que el costo actual para reemplazar las unidades vendidas era de USD 13.80. Calcule el monto de utilidad bruta bajo PEPS que las personas que apoyan UEPS llamarían utilidades de inventario, o en papel.

Ejercicio L B El inventario de Clayton Company tenía 12,000 unidades con un costo de USD 160 cada uno el 1 de enero. Durante el 2010, numerosas unidades fueron compradas y vendidas. Además durante el 2010, el precio de compra de este producto cayó consistentemente hasta que al fin de año estaba en USD 120. El inventario al final del año tenía 18,000 unidades. Establezca cuál método de medida de inventario, UEPS o PEPS, hubiera resultado en un ingreso neto reportado más alto, y explique brevemente.

Ejercicio M Levi Motor Company es dueño de un automóvil de lujo que ha usado como un demostrador por ocho meses. El auto tiene un precio de lista de USD 85,000 y le costó a Levi USD 75,000. Al final del año fiscal, el auto está en mano y tiene un precio de venta esperado de USD 80,000. Los costos esperados a ser incurridos para vender el auto incluyen puesto en punto y costos de mantenimiento de USD 3,000, promoción de USD 1,000 y una comisión del 5 por ciento del precio de venta para el empleado que venda el auto. Calcule el monto por el que el auto debe ser mantenido en inventario.

Ejercicio N Pure Sound Systems usó un sistema de sonido como un modelo de planta. Costó USD 3,600 y tenía un precio de venta original de USD 4,800. Después de seis meses, el sistema de sonido se dañó y fue reemplazado por un modelo más nuevo. El sistema de sonido tenía un precio de venta estimado de USD 2,880, pero cuando la compañía realizó las reparaciones por USD 480, pudo ser vendido por USD 3,840. Prepare el asiento de diario, si existe alguno, que deba ser hecho en los libros de Pure Sound para registrar la declinación en el valor de mercado.

Ejercicio O Su asistente ha compilado los siguientes datos:

Ítem	Cantidad (unidades)	Costo Unitario	Unidad Mercado	Costo Total	Total Mercado
A	300	$ 57.60	$ 55.20	$17,280	$16,560
B	300	28.80	33.60	8,640	10,080
C	900	21.60	21.60	19,440	19,440
D	500	12.00	13.20	6,000	6,600

Calcule el monto del inventario final usando el método CMM, aplicado de ítem a ítem, y el monto de la declinación de costo a costo mínimo de mercado.

Ejercicio P Use los datos del ejercicio anterior para calcular el costo del inventario final usando el método CMM aplicado al inventario total.

Ejercicio Q Tilley-Mill Company hace un inventario físico al final de cada período contable de año calendario para establecer el monto de inventario final para el estado financiero. Sus estados financieros en los últimos años indican una utilidad bruta promedio sobre ventas netas de 25 por ciento. El 18 de julio, un incendio destruyó todo el edificio de la tienda y todo su contenido. Los registros en una bóveda a prueba de incendios quedaron intactos. Hasta el 17 de julio estos registros mostraron:

Inventario de mercadería, 1 de enero USD 672,000

Compras de mercadería USD 9,408,000

Devoluciones de compra USD 134,400

Transporte de ingreso USD 504,000

Ventas USD 14,336,000

Devoluciones de ventas USD 672,000

La compañía estaba cubierta por completo con un seguro y le pide a usted determinar el monto de derecho por pérdida de mercadería.

Ejercicio R Ryan Company hace un inventario físico al final de cada período contable de año calendario. Sus estados financieros de pocos años anteriores indican una utilidad bruta promedio sobre ventas netas de 30 por ciento.

El 12 de junio, un incendio destruyó el edificio de tienda entero y su inventario. Los registros en una bóveda a prueba de incendios quedaron intactos. Hasta el 11 de junio, estos registros mostraron:

Inventario de mercadería, 1 de enero	$120,000
Compras de mercadería	$3,000,000
Devoluciones de compra	$36,000
Transporte de ingreso	$204,000
Ventas	$3,720,000

La compañía estaba cubierta por seguro en su totalidad y le pide a usted que determine el monto de su derecho por pérdida de mercadería.

Ejercicio S Los registros de Victoria Falls Company, Inc., muestran los siguientes balances de cuenta para el cierre de año al 31 de diciembre:

	Costo	**Venta**
Inventario inicial	USD 42,000	USD 57,500
Compras	25000	37500
Transporte de ingreso	500	
Ventas		52500

Usando estos datos, calcule el costo estimado de inventario final usando el método en detalle de valoración de inventario.

Problemas

Problema A Kelley Company reportó un ingreso neto de USD 358,050 para el 2009, USD 371,400 para el 2010, y USD 325,800 para el 2011, usando los montos incorrectos de inventario mostrados para el 31 de diciembre 2009 y 2010. Recientemente, Kelley corrigió los montos de inventario para estas fechas. Kelley usó el monto de inventario correcto del 31 de diciembre 2011 al calcular el ingreso neto del 2011.

	Incorrecto	**Correcto**
31 de diciembre 2009	USD 72,600	USD 86,200
31 de diciembre 2010	84000	70200

Prepare un cronograma que muestre: (a) el ingreso neto reportado para cada año, (b) el monto de corrección que se necesita para cada año y (c) el ingreso neto correcto para cada año.

Problema B Una revisión de los registros financieros de Lanal Company el 31 de diciembre 2009 mostró lo siguiente sobre el inventario de mercadería para el 2009 y años previos:

31 de diciembre 2005, inventario estaba correcto.

31 de diciembre 2006, inventario estaba sobrestimado USD 200,000.

31 de diciembre 2007, inventario estaba sobrestimado USD 100,000.

31 diciembre 2008, inventario estaba subestimado USD 220,000.

31 de diciembre 2009, inventario estaba correcto.

El ingreso neto reportado para cada año era:

2006	*$384,000*
2007	*544,000*
2008	*670,000*
2009	*846,000*

a. Prepare un cronograma de ingreso neto corregido para cada uno de los cuatro años, 2006-2009.

b. ¿Cuál(es) error(es) hubieran sido incluidos en cada balance general del 31 de diciembre? Asuma que el error de cada año es independiente de los errores de otros años.

c. Comente sobre las implicaciones de su ingreso neto corregido como se contrasta con el ingreso neto reportado.

Problema C Brett Company vende computadoras personales y usa el método de identificación específico para hacer su inventario. El 30 de noviembre 2010, la compañía tenía computadoras personales Orange III en mano que fueron adquiridas en las siguientes fechas y en estos costos establecidos:

	Unidades		**Costo unitario**
3 de julio	10	@	$10,080
10 de septiembre	20	@	$ 9,600
29 de noviembre	16	@	$10,700

Brett vendió 36 computadoras Orange III en USD 12,720 cada una en diciembre. No existían compras de este modelo en diciembre.

a. Calcule la utilidad bruta sobre las ventas de diciembre de computadoras Orange III asumiendo que la compañía envió estas unidades y que maximizaría la utilidad bruta reportada.

b. Repita la parte (a) asumiendo que la compañía envió estas unidades que minimizarían la utilidad bruta reportada para diciembre.

c. En vista de sus respuestas a las partes (a) y (b), ¿cuál sería su reacción a la afirmaciónde que el método de identificación específico no debería ser considerado como un método aceptable de costeo de inventario?

Problema D Los registros de inventario de Thimble Company muestran lo siguiente:

1 de marzo Inventario inicial consiste de 10 unidades que cuentas USD 40 por unidad.

3 Vendió 5 unidades en USD 94 por unidad.

10 Compró 16 unidades en USD 48 por unidad.

12 Vendió 8 unidades en USD 96 por unidad.

20 Vendió 7 unidades en USD 96 por unidad.

25 Compró 16 unidades en USD 50 por unidad.

31 Vendió 8 unidades en USD 96 por unidad.

Asuma que todas las compras y ventas se hacen a crédito.

Usando el procedimiento de inventario perpetuo PEPS, prepare los asientos de diario apropiados para marzo.

Problema E Las siguientes compras y ventas de Ripple Company son de abril 2010. No existía inventario el 1 de abril.

	Compras			**Ventas**	
	Unidades		**Costo Unitario**		**Unidades**
3 de abril	*3,200*	@	*$33.00*	*6 de abril*	*1,500*
10 de	*1,600*	@	*34.00*	*12 de abril*	*1,400*

abril					
22 de abril	*2,000*	*@*	*35.00*	*25 de abril*	*2,300*
28 de abril	*1,800*	*@*	*36.00*		

a. calcule el inventario final al 30 de abril 2010, usando el procedimiento de inventario perpetuo, bajo cada uno de los siguientes métodos: (1) PEPS, (2) UEPS y (3) promedio ponderado (lleve el costo de unidad con cuatro decimales y redondee el costo total al siguiente entero).

b. Repita usando el procedimiento de inventario periódico.

Problema F Refiérase a los datos en el problema E

a. Usando el procedimiento de inventario perpetuo UEPS, prepare los asientos de diario para las compras y ventas (solo la entradas de Costo de Bienes Vendidos).

b. Repita (a) usando el procedimiento de inventario periódico, incluyendo asientos de cierre. (Nota: Usted se puede referir al Apéndice en el Capítulo 6 para esta parte.)

Problema G Los siguientes datos se relacionan con el inventario inicial, compras y ventas de Braxton Company para el año 2010:

	Unidades		**Costo Unitario**
Inventario de Mercadería, 1 de enero	*1,400*	*@*	*$5.04*
Compras:			
2 de febrero	*1,000*	*@*	*4.80*
5 de abril	*2,000*	*@*	*3.60*
15 de junio	*1,200*	*@*	*3.00*
30 de septiembre	*1,400*	*@*	*2.88*
28 de noviembre	*1,800*	*@*	*4.20*
Ventas:			
10 de marzo	*900*		
15 de mayo	*1,800*		
6 de julio	*800*		
23 de agosto	*600*		
22 de diciembre	*2,500*		

a. Asumiento el uso del procedimiento de inventario perpetuo, calcule el inventario final y el costo de bienes vendidos bajo cada uno de los siguientes métodos: (1) PEPS, (2) UEPS y (3) promedio ponderado (lleve el costo unitario a cuatro decimales y redondee el costo total al siguiente entero).

b. Repita (a) asumiendo el uso del procedimiento de inventario periódico.

Problema H Welch Company usa el procedimiento de inventario períodico UEPS para un producto que vende. Los datos del producto para el cierre de año al 31 de diciembre 2009, se muestran abajo. El inventario de mercadería el 1 de enero tenía 3,000 unidades a USD 14.40 cada una.

	Compras Unidades		**Costo Unitario**		**Ventas Unidades**		**Costo Unitario**
5 de enero	*6,000*	*@*	*$18.00*	*10 de enero*	*4,000*	*@*	*$28.80*
31 de marzo	*18,000*	*@*	*21.60*	*2 de abril*	*15,000*	*@*	*32.40*
12 de agosto	*12,000*	*@*	*27.00*	*22 de agosto*	*16,000*	*@*	*36.00*
26 de diciembre	*6,000*	*@*	*28.80*	*24 de diciembre*	*3,000*	*@*	*39.60*

a. Calcule la utilidad bruta ganada sobre ventas de este producto el 2009.

b. Repita la parte (a) asumiendo que la compra del 26 de diciembre se hizo en enero del 2010.

c. Calcule nuevamente la utilidad bruta asumiendo que 10,000 unidades en vez de 6,000 fueron compradas el 26 de diciembre al mismo costo unitario.

d. Resuelva las partes (a), (b) y © usando el método PEPS.

Problema I El contador de Gentry Company preparó el siguiente cronograma del inventario de la compañía el 31 de diciembre 2009 y usó el método CMM aplicado al inventario total al determinar el costo de bienes vendidos:

Ítem	Cantidad	Costo Unitario	Unidad Mercado
Q	4,200	$7.20	$7.20
R	2,400	6.00	5.76
S	5,400	4.80	4.56
T	4,800	4.20	4.32

a. Establezca si este abordaje es un método de medida de inventario aceptable y muestre los cálculos usados para determinar los montos.

b. Calcule el monto del inventario final usando el método CMM de ítem en ítem.

c. Establezca el efecto sobre el ingreso neto el 2009 si el método en (b) fue usado en vez de el método referido en (a).

Problema J Como parte de un acuerdo de préstamo con un banco local, Brazos Company debe presentar estados de resultados trimestrales y acumulativos para el año 2009. La compañía usa el procedimiento de inventario periódico y marca su mercadería para vender a un precio que de una utilidad bruta de 30 por ciento. Los datos seleccionados para los primeros seis meses del 2009 son los siguientes:

	Primer Trimestre	Segundo Trimestre
Ventas	*$248,000*	*$256,000*
Compras	*160,000*	*184,000*
Devoluciones y rebajas sobre compra	*9,600*	*11,200*
Descuentos de compra	*3,200*	*3,520*
Devoluciones y rebajas sobre ventas	*8,000*	*4,800*
Transporte de ingreso	*8,000*	*8,320*
Gastos de venta varios	*25,600*	*24,000*
Gastos administrativos varios	*9,600*	*8,000*

El costo del inventario físico hecho el 31 de diciembre, era de USD 30,400.

a. Indique cómo los estados de resultados pueden ser preparados sin hacer un inventario físico al final de cada uno de los primeros dos trimestres del 2009.

b. Prepare estados de resultados para el primer trimestre, el segundo trimestre y los primeros seis meses del 2009.

Cobb Company registra la siguiente información para el 2010:

	Costo	Venta
Ventas		$350,400
Compras	$2/0,000	420,000
Transporte de ingreso	26,280	—
Inventario de mercadería, 1 de enero	12,000	1/,400
Devoluciones de compra	15,120	18,600

Calcule el balance de inventario de fin de año estimado al costo usando el método al detalle para estimar el inventario.

Problemas alternativos

Problema alternativo A Harris Company reportó un ingreso neto de USD 312,000 para el 2009, USD 324,000 para el 2010 y USD 348,000

Recientemente Harris corrigió estos montos de inventario. Harris usó el monto de inventario correcto del 31 de diciembre para calcular el ingreso neto del 2011.

31 de diciembre 2009	$96,000	$108,000
31 de diciembre 2010	91,200	84,000

Prepare un cronograma que muestre: (a) el ingreso neto reportado para cada año, (b) el monto necesario para corregir cada año y (c) el ingreso neto correcto para cada año.

Problema alternativo B Una prueba de los registros financieros de Jersey Company el 31 de diciembre 2009, reveló lo siguiente en relación con el inventario de mercadería para el 2009 y años previos:

Diciembre 31 2008, el inventario estaba correcto.

Diciembre 31 2009, el inventario fue subestimado USD 50,000.

Diciembre 31 2010, el inventario fue sobrestimado USD 35,000.

Diciembre 31 2011, el inventario fue subestimado USD 30,000.

Diciembre 31 2012, el inventario estaba correcto.

El ingreso neto reportado para cada año era:

2009	$292,500
2010	$355,000
2011	$382,500
2012	$350,000

a. Prepare un cronograma de ingreso neto corregido para cada uno de los cuatro años, 2009-2012.

b. ¿Qué errores serían incluidos en cada balance general del 31 de diciembre? Asuma que el error de cada año es independiente de los errores de los otros años.

c. Comente sobre las implicaciones del ingreso neto corregido como se contrasta con el ingreso neto reportado.

Problema alternativo C High Surf Company vende el modelo de windsurf Ultra-Light y usa el método de identificación específico para hacer su inventario. Los Ultra-Lights son idénticos excepto por sus números de serie que los identifican. El 1 de agosto del 2009, la compañía tenía tres Ultra-Lights que costaron USD 14,000 cada uno en su inventario. Durante el mes, la compañía compró lo siguiente:

	Unidades		Costo Unitario
3 de agosto	5	@	$13,000
17 de agosto	6	@	$14,500
28 de agosto	6	@	15,000

High Surf Company vendió 13 Ultra-Lights en agosto en USD 20,000 cada uno.

a. Calcule la utilidad bruta ganada por la compañía en agosto si envía las unidades que podrían maximizar la utilidad bruta.

b. Repita la parte (a) asumiendo que la compañía envió las unidades que minimizarían la utilidad bruta.

c. ¿Usted cree que a High Surf Company se le debería permitir usar el método de identificación específico para contabilizar Ultra-Lights en vista de la posible manipulación como se muestra en nuestros cálculos en (a) y (b)?

Problema alternativo D Los registros de inventario de Coral Company muestra lo siguiente:

1 ene. Inventario inicial consiste de unidades que cuestan USD 48 por unidad.

5 Compró 15 unidades @ USD 49.92 por unidad.

10 Vendió 9 unidades @ USD 108 por unidad.

12 Vendió 7 unidades @ USD108 por unidad.

20 Compró 20 unidades @ USD 50.16 por unidad.

22 Compró 5 unidades @ USD 48 por unidad.

30 Vendió 20 unidades @ USD 110.40 por unidad.

Asuma que todas las compras y ventas se hacen a cuenta.

a. Usando el procedimiento de inventario perpetuo PEPS, calcule el costo de bienes vendidos en enero.

b. Usando el procedimiento de inventario perpetuo PEPS, prepare los asientos de diario para enero.

c. Calcule el costo de bienes vendidos bajo el procedimiento de inventario periódico PEPS, ¿Existe una diferencia entre el monto calculado usando los dos diferentes procedimientos?

Problema alternativo E A continuación se muestra los datos de Dandy Company para el año 2010:

	Unidades		Costo Unitario
Inventario de Mercadería, 1 de enero	*700*	*@*	*$20.40*
Compras:			
2 de febrero	*500*	*@*	*21.00*
5 de abril	*1,000*	*@*	*24.00*
15 de junio	*600*	*@*	*2/.00*
30 de septiembre	*700*	*@*	*30.00*
28 de noviembre	*900*	*@*	*31.20*
	4,400		
Ventas:			
5 de marzo	*400*		
18 de julio	*1,200*		
12 de agosto	*800*		
15 de octubre	*900*		
	3,300		

a. Calcule el inventario final al 31 de diciembre 2010, asumiendo el uso del procedimiento de inventario perpetuo, bajo cada uno de los siguientes métodos: (1) PEPS, (2) UEPS, y (3) promedio ponderado (lleve el costo unitario a cuatro decimales y redondee el costo total al siguiente entero).

b. Calcule el inventario final al 31 de diciembre, asumiendo el uso del procedimiento de inventario periódico, bajo cada uno de los siguientes métodos: (1) PEPS, (2) UEPS, y (3) promedio ponderado.

Problema alternativo F Refiérase a los datos del problema alternativo E

a. De los asientos de diario para registrar las compras y ventas (solo la entrada de Costo de Bienes Vendidos) para el año bajo PEPS perpetuo.

b. De los asientos de diario para registrar las compras para el año y los asientos necesarias para fin de año para cargar Resumen de Ingreso con el costo de bienes vendidos para el año bajo PEPS periódico. (Nota: usted puede referirse al Apéndice del Capítulo 6 para esta parte.)

Problema alternativo G A continuación se encuentran los datos relacionados con un producto de Coen Company para el año 2010:

	Unidades		Costo Unitario
Inventario de Mercadería, J1 de enero	2,100	@	$12.60
Compras:			
10 de marzo	1,500	@	12.00
24 de mayo	3,000	@	11.20
15 de julio	1,800	@	10.50
20 de septiembre	2,100	@	9.00
1 de diciembre	2,700	@	10.00
Ventas:			
5 de abril	1,400		
13 de junio	2,900		
9 de octubre	2,300		
21 de noviembre	1,700		

a. Asumiendo el uso del procedimiento de inventario perpetuo, calcule el inventario final y el costo de bienes vendidos bajo cada uno de los siguientes métodos: (1) PEPS, (2) UEPS y (3) promedio ponderado (lleve el costo unitario a cuatro decimales y redondee el costo total al siguiente entero).

b. Asumiendo el uso del procedimiento de inventario periódico, calcule el inventario final y el costo de bienes vendidos bajo cada uno de los siguientes métodos: (1) PEPS, (2) UEPS y (3) promedio ponderado (lleve el costo unitario a cuatro decimales y redondee el costo total al siguiente entero).

Problema alternativo H Star Company contabiliza su inventario usando el método UEPS bajo el procedimiento de inventario periódico. Los datos sobre compras, ventas e inventario para el cierre de año al 31 de diciembre 2009, son:

	Unidades		**Costo Unitario**
Inventario de mercadería, 1 de enero	2,000	@	$20
Compras:			
enero /	5,000	@	24
7 de julio	10,000	@	28
21 de diciembre	6,000	@	32

Durante el 2009, 16,000 unidades fueron vendidas por USD 1,280,000, dejando el 31 de diciembre 2009 un inventario de 7,000 unidades.

a. Calcule la utilidad bruta ganada sobre ventas durante el 2009.

b. Calcule el cambio en utilidad bruta que hubiera resultado si la compra del 21 de diciembre hubiera sido postergada hasta el 6 de enero 2010.

c. Calcule nuevamente la utilidad bruta asumiendo que 9,000 unidades en vez de 6,000 unidades fueron compradas el 21 de diciembre al mismo costo por unidad.

d. Resuelva las partes (a), (b) y © usando el método PEPS.

Problema alternativo I Los datos sobre el inventario final de Jannis Company el 31 de diciembre 2009, son:

Ítem	**Cantidad**	**Costo unitario**	**Unidad Mercado**
1	8,400	$3.20	$3.12
2	16,800	2.88	3.04
3	5,600	2.80	2.88
4	14,000	3.84	3.60
5	11,200	3.60	3.68
6	2,800	3.04	2.88

a. Calcule el inventario final aplicando el método CMM al inventario total.

b. Determine el inventario final aplicando el método de CMM de ítem a ítem.

Problema alternativo J Las ventas y costos de bienes vendidos para Lively Company de los cinco años pasados son los siguientes:

Año	**Ventas (netas)**	**Costo de Bienes Vendidos**
2004	$ 9,984,960	$ 6,240,600
2005	10,794,240	6,746,400
2006	12,346,560	7,716,600
2007	11,926,080	7,272,000
2008	12,747,840	7,920,000

La siguiente información se presenta para los siete meses que cierran el 31 de julio 2009:

Ventas	$7,748,000
Compras	4,588,800

Devoluciones de compra	28,800
Devoluciones de Ventas	173,760
Inventario de mercadería, 1 de enero 2009	948,000

Para asegurar un préstamo, Lively Company le ha pedido que presente estados financieros actuales. Sin embargo, la compañía no desea hacer un inventario físico completo al 31 de julio 2009.

a. Indique cómo los estados financieros pueden ser preparados sin hacer un inventario físico completo.

b. De los datos presentados, calcule el inventario estimado al 31 de julio 2009.

Problema alternativo K Los registros de Apple Company contenían la siguiente información de inventario:

	Costo	**Venta**
Ventas		*$420,000*
Compras	*$396,000*	*582,000*
Devoluciones de compra	**8**,*400*	**12,000**
Transporte de ingreso	*10,800*	—
Inventario de mercadería 1 de enero	*21,600*	**30**,*000*

Más allá de los números-Pensamiento crítico

Caso de decisión empresarial A Susan Green y Carol Lewis, estaban interesadas en empezar las actividades de un negocio de tiempo parcial para complementar con los ingresos familiares. Ambas oyeron la presentación de un fabricante de un artefacto para hacer ejercicios y decidieron convertirse en un distribuidor de este artefacto. El territorio de ventas de Green es Cobb County, y el territorio de ventas de Lewis is Gwinnett County. Cada una es dueña de su propio negocio.

Para convencer a Green y Lewis de convertirse en distribuidores, el fabricante hizo concesiones de precio en las primeras 1,000 unidades compradas. El fabricante vendió las primeras 200 unidades en USD 15 cada una, las siguientes 300 en USD 18 por unidad y las siguientes 500 en USD 19 por unidad. Después de eso, Green y Lewis tuvieron que pagar USD 20 por unidad.

Durante el primer año, cada una compró 1,200 unidades; fortuitamente, ambas vendieron exactamente 950 unidades en USD 27 cada una. Green tenía USD 2,600 de gastos de venta; Lewis incurrió en USD 1,700 de gastos de venta. (Los gastos de Green fueron considerablemente más altos porque el 28 de diciembre ella distribuyó 4,000 panfletos de ventas en hogares en su territorio a un costo de USD 800. Los panfletos enfatizaron que a la gente le interesaría quitarse los kilos extra ganados durante los feriados; además, estos artefactos de ejercicio no eran muy caros y podían ser usados en casa.)

Al final del año, ambas tenían que determinar sus ingresos netos. Gree, recibió una B en el curso de contabilidad que tomó en State University. Ella se acordó del método de inventario PEPS y planea usarlo. Lewis no sabe nada sobre los método de costeo de inventario. Sin embargo. Su esposo conoce el método de inventario UEPS que se usa en la compañía conde trabaja. El le ayudará a calcular el costo del inventario final y el costo de bienes que usan UEPS.

a. Prepare los estados de resultados para Green y Lewis.

b. ¿Cuál negocio se ha desempeñado mejor? Explique por qué.

c. Determine la rotación de inventario para Green y Lewis.

Caso de decisión empresarial B Connie Dalton es la propietaria y la administradora de una tienda de bienes deportivos. El 2 de febrero la tienda sufrió daños extensos por un incendio, y todo el inventario fue destruido. Dalton usa el procedimiento de inventario periódico y tiene la siguiente información en sus registros contables, los cuales no se dañaron:

Inventario de Mercadería, 1 de enero	*$ 80,000*
Compras:	
8 de enero	*32,000*
20 de enero	*48,000*
30 de enero	*64,000*
Ventas Netas:	
Durante enero	*240,000*
1 y 2 de febrero	*16,000*

La tasa de utilidad bruta de Dalton sobre ventas netas ha sido de 40 por ciento en los últimos tres años. Su compañía de seguros le ofreció pagar USD 56,000 para establecer la pérdida de inventario a menos que Dalton pueda mostrar que ella sufrió una pérdida más grande. Ella le pidió a usted, su CPA, que la ayude en determinar su pérdida.

Responda estas preguntas: Basado en su análisis, ¿Dalton debería aceptar los USD 56,000? Si no, ¿cómo puede mostrar que ella sufrió una pérdida más grande? ¿Cuál es su estimado de su pérdida?

Análisis del reporte anual C Refiérase a los estados financieros de The Limited en el Apéndice de Reporte Anual. Describa cómo los valores del inventario se determinan (vea la nota de pie 1). Además, determine la razón de rotación de inventarios para el 2000.

Caso de ética - experiencia de redacción D Responda por escrito las siguientes preguntas basado en el caso de ética de Terry Dorsey:

a. ¿Usted cree que el plan de Terry funcionará?

b. ¿Qué haría usted si fuera el contador de Terry?

c. Comente sobre cada uno de los puntos de justificación de Terry.

Proyecto grupal E En equipos de dos o tres estudiantes, entreviste al gerente de una compañía comercial. Pregúntele sobre los métodos de control de inventario, métodos de costeo de inventario y cualquier información sobre los procedimientos de inventario de la compañía. En equipo, escriba un memorándum para su instructor resumiendo los resultados de la entrevista. El encabezado del memorándum debe incluir la fecha, a quién corresponde, quién la escribe y el tema.

Proyecto grupal F En un equipo de dos o tres estudiantes, ubique y visite una tienda al detalle cercana que usa el procedimiento de inventario perpetuo y que tenga un sistema computarizado de administración de inventario. Investigue cómo funciona el sistema entrevistando a la persona que lo conoce dentro de la compañía. Escriba un reporte para su instructor y haga una presentación corta a la clase sobre sus hallazgos.

Proyecto grupal G En un grupo pequeño de estudiantes, identifique y visite una tienda al detalle que use el procedimiento de inventario periódico y que use el método de inventario al detalle para preparar reportes financieros intermedios (mensuales o trimestrales). Descubra cómo se aplica el método de inventario en detalle y cómo se calcula el monto de inventario de fin de año. Escriba un reporte para su instructor resumiendo sus hallazgos.

Usando el Internet- Una vista del mundo real

Visite el sitio web de la Asociación Nacional de Consejos Estatales de Contabilidad (National Association of State Boards of Accountancy) en:

http://www.nasba.org

Encuentre la dirección del consejo estatal de contabilidad en su estado. Además revise alguna información que se proporciona el sitios web de otros consejos estatales entrando en los sitios que aparecen al final de un listado

para un estado en particular. En un reporte para su instructor, resume lo que ha aprendido sobre consejos estatales en algunos de estos sitios.

Visite el sitio web de Lexis-Nexis en:

http://www.lexis-nexis.com

Determine los tipos de información que pueden ser obtenidos en este sitio. Específicamente, ¿que tipos de productos y servicios son disponibles? ¿Cuales son los antecedentes de Lexis-Nexis? ¿Cuál información sobre precios es disponible para usar sus servicios? Escriba un reporte para su instructor resumiendo sus hallazgos.

Respuestas al auto-examen

Verdadero-falso

Falso. Un inventario final sobrestimado resulta en un costo de bienes vendidos subestimado y en la sobrestimación de utilidad bruta e ingreso neto.

Verdadero. El costo de bienes vendidos consiste de las primeras compras a los costos más bajos en un período de precios en aumento.

Falso. Bajo CMM, el inventario se ajusta al valor de mercadería solo cuando el valor de mercado (reemplazo) es menor que el costo.

Verdadero. El primer paso en el métodos de utilidad bruta es estimar la utilidad bruta usando la tasa de utilidad bruta usada en el pasado.

Verdadero. La razón de costo/venta se calcula dividiendo el costo de bienes disponibles para venta entre el precio de venta de los bienes disponibles para venta.

Falso. Bajo el procedimiento perpetuo la cuenta de Costo de Bienes Vendidos se actualiza mientras ocurren las ventas.

Elección múltiple

b. El costo de inventario final usando PEPS consiste de la compra más reciente:

$\text{Costo de inventario final} = 3{,}400 \times \text{USD } 36 = \text{USD } 122{,}400$

c. El costo de bienes vendidos usando PEPS es:

$\text{Costo de artículos disponibles para venta} = (3{,}000 \times \text{USD } 30) + (5{,}000 \times \text{USD } 36) = \text{USD } 270{,}000$

$\text{Costo de artículos vendidos} = \text{USD } 270{,}000 - \text{USD } 122{,}400 = \text{USD } 147{,}600$

a. El costo de inventario final usando UEPS es:

$(3{,}000 \times \text{USD } 30) + (400 \times \text{USD } 36) = \text{USD } 104{,}400$

d. El costo de bienes vendidos usando UEPS es:

$\text{USD } 270{,}000 - \text{USD } 104{,}400 = \text{USD } 165{,}600$

a. El costo de inventario final usando el costo de promedio ponderado se calcula:

$\text{Costo unitario} = \text{USD } 270{,}000 - 8{,}000 = \text{USD } 33.75$

$\text{Costo de inventario final} = 3{,}400 \text{ X USD } 33.75 = \text{USD } 114{,}750$

c. El costo de bienes vendidos usando el costo de promedio ponderado es:

$\text{USD } 270{,}000 - \text{USD } 114{,}750 = \text{USD } 155{,}250$

b. Durante un período de precios en aumento, PEPS resulta en el costo de bienes vendidos más bajo, por lo tanto el ingreso neto más alto.

8. Control de efectivo

Objetivo de aprendizaje

Después de estudiar este capítulo, usted podrá:

- Describir la necesidad para el control interno y sus características.
- Definir el efectivo y listar los objetivos buscados por la gerencia al manejar el efectivo de una compañía.
- Identificar los procedimientos para controlar recepciones y desembolsos de efectivo.
- Preparar una reconciliación bancaria y hacer los asientos de diario necesarios.
- Explicar por qué una compañía usa una caja chica, describir sus operaciones y hacer los asientos de diario necesarios.
- Analizar y usar los resultados financieros- proporción rápida.

Una carrera en contabilidad forense

Este capítulo enfatiza la importancia de tener controles internos efectivos en cada negocio. Desafortunadamente, muchas compañías más pequeñas no le hacen caso a este consejo. La falta de implementación de controles internos adecuados puede resultar en un fraude de estado financiero (estados financieros mal establecidos a propósito) o malversación (robo). Aquí es cuando los servicios de un contador forense se necesitan. La contabilidad forense es la aplicación de la metodología de contabilidad en temas legales. Frecuentemente se asocia con la investigación de crímenes civiles o criminales de cuello blanco como fraude, malversación y abuso general de temas de fondos. Las herramientas típicas usadas en la contabilidad forense son los registros de bancos, estados financieros personales, entrevistas y reportes de crédito. La responsabilidad del contador forense es recolectar y analizar la evidencia y entregar reportes claros, precisos y libres de sesgos que reflejen los resultados de la investigación. La contabilidad forense comúnmente se realiza por Examinadores de Fraude Certificados (CFE, por sus siglas en inglés). Los CFE tienen capacitación extensa y cuentan con experiencia especial en investigación y técnicas de entrevista específicamente diseñadas para detectar o prevenir fraude.

Una agencia conocida que realiza contabilidad forense en los Estados Unidos está en la Oficina Federal de Investigación (FBI, por sus siglas en inglés). Usted puede conocer más sobre la FBI en su sitio web www.fbi.gov. Ingrese a empleos en la sección de 'Sobre Nosotros' (About Us) y luego ingrese a empleos de agente especial para conocer más sobre lo que es necesario para convertirse en un agente especial de la FBI. ¿Usted sabía que el camino más rápido para convertirse en un agente de la FBI es teniendo una profesión en contabilidad? Existen cuatro programas de ingreso para convertirse en un agente especial de la FBI: contabilidad, leyes, lenguaje y una variedad de profesiones. La ley requiere un grado universitario y una licenciatura en leyes, lenguaje requiere un grado universitario y destreza en un segundo lenguaje y la variedad de profesiones requiere tres años de trabajo en campo más allá de un grado universitario. El único programa de ingreso que requiere solo un grado universitario es el que tiene la opción de un grado universitario en contabilidad. ¿Por qué contabilidad? Porque una porción en continuo crecimiento de los crímenes investigados por la FBI son crímenes de cuello blanco donde el conocimiento de contabilidad es esencial.

8. Control de efectivo

En una corporación pequeña el presidente puede hacer todas las decisiones importantes y usualmente mantiene una vigilancia cercana sobre las actividades del negocio. Sin embargo, a medida que crece el negocio y surge la necesidad de empleados adicionales, oficiales, y gerentes, el presidente empieza a perder control absoluto. Es necesario comprender las precauciones para proteger los intereses de la compañía, la compañía establece una estructura de control interna en este momento.

La **estructura de control interna** de una compañía consiste de "las políticas y los procedimientos establecidos para proporcionar un seguro razonable de que los objetivos específicos de entidad sean logrados".[1] Los tres elementos de una estructura de control interna son el ambiente de control, el sistema contable y los procedimientos de control.

El **ambiente de control** refleja la actitud general, la conciencia y las acciones del consejo de directores, la gerencia y los accionistas. El **sistema de contabilidad** consiste en los métodos y registros que identifican, arman, analizan, clasifican, registran y reportan las transacciones de una entidad para proporcionar información financiera completa, precisa y oportuna. Los **procedimientos de control** de una compañía son las políticas y procedimientos adicionales que establece la gerencia para proporcionar un seguro razonable de que la compañía logra sus objetivos específicos. Estos procedimientos de control pueden concernir a una autorización apropiada, la segregación de tareas, el diseño y el uso de documentos y registros adecuados, las precauciones apropiadas para acceder a los activos y cheques sobre desempeño independientes.

El control interno no solo previene el robo y el fraude, sino que también sirve muchos propósitos:

(1) Las compañías deben implementar políticas que requieren el cumplimiento con la ley federal; (2) el personal debe realizar sus tareas asignadas para promover la eficiencia en operaciones y (3) los registros contables correctos deben proporcionar información precisa y confiable en los reportes contables.

Este capítulo habla sobre la estructura de control interna que una compañía establece para proteger sus activos y para promover la precisión de sus registros contables.

Usted aprenderá como establecer el control interno a través del control de recepción de efectivo y de desembolsos en efectivo, el uso adecuado de la cuenta corriente del banco, la preparación de la reconciliación del banco, y la protección de los fondos de la caja chica. La estructura de control interna se mejora contratando a empleados competentes y confiables, un hecho que usted apreciará si se convierte en un propietario de negocio.

Control interno

Una **estructura de control interno** efectiva incluye un plan de organización de una compañía y todos los procedimientos y acciones necesarias para:

- Proteger sus activos contra robo y desperdicio.
- Asegurar el cumplimiento de las políticas de la compañía y la ley federal.
- Evaluar el desempeño de todo el personal para promover operaciones eficientes.
- Asegurar datos y reportes contables precisos y confiables.

---

1 AICPA, *Estado de Estándares de Auditoría No. 55,* "Consideración de la Estructura de Control Interno en una Auditoría de Estado Financiero" (Nueva York, 1988), p. 4. La sexta y séptima ediciones de este texto usan la terminología (estructura de control interno) del AICPA. Ediciones previas se refieren al "sistema de control interno."

Mientras estudia los procedimientos y las acciones básicas de una estructura de control interno, recuerde que inclusive las compañías pequeñas se pueden beneficiar de usar algunas medidas de control interno. La prevención de robo y desperdicio es solo una parte del control interno.

En términos generales, el propósito del control interno es asegurar las operaciones eficientes de un negocio, y así posibilitar que el negocio logre sus metas efectivamente. Debido a que se necesitan procedimientos de control adicionales en un ambiente computarizado, se habla de estos controles al final de esta sección sobre control interno.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

Cuando se realiza una auditoría, una de las primeras tareas de un auditor externo es examinar la estructura de control interno de la corporación. Para comprender la estructura de control interno, un auditor se concentra principalmente en la actitud de la gerencia y de la conciencia sobre los controles y del procesamiento de transacciones del sistema contable. Para entender más, el auditor inspecciona documentos en el sistema contable, conversa sobre las influencias externas sobre la compañía con la gerencia, lee los manuales contables y observa las cosas que suceden en la compañía. El entendimiento del ambiente de control de la compañía le ayuda al auditor a planificar la auditoría y a determinar la naturaleza, el tiempo y la extensión de las pruebas.

Las compañías protegen sus activos al (1) segregar las tareas de los empleados, (2) asignar tareas específicas a cada empleado, (3) rotar asignaciones de trabajos de empleados y (4) usar dispositivos mecánicos.

Segregación de las tareas de empleados La **segregación de las tareas** requiere que alguien diferente del empleado encargado de salvaguardar un activo debe mantener los registros contables para ese bien. Además, los empleados comparten la responsabilidad de las transacciones relacionadas de manera que el trabajo del empleado sirva como una verificación del trabajo de otros empleados.

Cuando una compañía segrega las tareas de los empleados, minimiza la probabilidad de que un empleado sea capaz de robar algún activo y de disimular el robo. Por ejemplo, un empleado no pudo robar efectivo de una compañía sin que nadie se de cuenta a menos que alguien cambie los registros de efectivo para cubrir la falta del dinero. Para cambiar los registros, el empleado que roba el efectivo debe además modificar los registros de efectivo o estar en combinación con el empleado que hace mantenimiento a los registros de efectivo.

Asignación de tareas específicas para cada empleado Cuando la responsabilidad para una función de trabajo en particular está asignada a un empleado, ese empleado es responsable de tareas específicas. Si ocurre un problema, la compañía puede rápidamente identificar al empleado responsable.

Cuando una compañía le da a cada empleado tareas específicas, puede rastrear documentos perdidos o puede determinar cómo una transacción en particular fue registrada. Además, el empleado responsable de una tarea en particular puede proporcionar información sobre esa tarea. Ser responsable de tareas específicas le da a la gente una idea de orgullo e importancia que usualmente les hace querer desempeñarse con la mejor de sus habilidades.

Rotación de asignaciones de tareas de empleados Algunas compañías rotan asignaciones para desanimar a los empleados de crear planes de largo plazo para robar. Los empleados comprenden que si roban a la compañía, los siguientes empleados asignados a sus posiciones pueden descubrir el robo.

8. Control de efectivo

Frecuentemente, las compañías tienen la política de que todos los empleados deben tomar una vacación anual. Esta política también desanima el robo porque muchos planes deshonestos se desmoronan cuando el empleado no le presta atención al plan todos los días.

Uso de dispositivos mecánicos Las compañías usan varios dispositivos mecánicos que ayudan a proteger sus activos. Protectores de cheques (máquinas que perforan el monto del cheque en el cheque), registradoras de efectivo y relojes de asistencia le dificultan a los empleados alterar ciertos documentos y registros de la compañía.

Las políticas de control interno son efectivas solo cuando los empleados las siguen. Para asegurar que ellos siguen sus políticas de control interno, una compañía debe contratar a empleados competentes y confiables. Así, la ejecución de control interno efectivo empieza con el tiempo y el esfuerzo que una compañía gasta en contratar empleados. Una vez la compañía contrata los empleados, debe capacitarlos y comunicarles claramente las políticas de la compañía, como obtener la autorización apropiada antes de hacer un desembolso de efectivo. Frecuentemente, las descripciones de posiciones escritas establecen las responsabilidades y las tareas de los empleados. La capacitación inicial de los empleados debe incluir una explicación clara de sus tareas y cómo realizarlas.

En corporaciones públicas, la estructura de control interno de una compañía debe satisfacer los requerimientos de la ley federal. En diciembre 1977, el Congreso promulgó el Acta de Prácticas Corruptas Extranjeras (FCPA, por sus siglas en inglés). Esta ley requiere que una corporación pública busque y mantenga una estructura de control interno y que mantenga registros contables correctos. Esta ley se hizo en parte porque los registros contables de una compañía cubrían sobornos y coimas que hacían gobiernos extranjeros u oficiales gubernamentales. La FCPA hizo ilegales este tipo de comisiones.

Para evaluar lo bien que trabajan los empleados, muchas compañías usan un personal interno de auditoría. La **auditoría interna** consiste en investigar y evaluar el cumplimiento de los empleados con las políticas y procedimientos de la compañía. Las compañías emplean a **auditores internos** para realizar estas auditorías. Capacitados en políticas de la compañía y en tareas de auditoría interna,los auditores internos periódicamente prueban la efectividad de los controles y procedimientos en toda la compañía.

Los auditores internos animan la eficiencia operativa en toda la compañía y están alertas en rupturas en la estructura de control interno de la compañía. Además, los auditores internos hacen recomendaciones para la mejora de la estructura de control interno de la compañía. Todas las compañías y las organizaciones sin fines de lucro se pueden beneficiar de la auditoría interna. Sin embargo, la auditoría interna es especialmente necesaria en organizaciones grandes debido a que los dueños (accionistas) no pueden estar personalmente involucrados con todos los aspectos del negocio.

Las compañías deben mantener registros contables completos y precisos. El mejor método para asegurar tales registros contables es contratar y capacitar individuos competentes y honestos. Periódicamente, los supervisores evalúan el desempeño de un empleado para asegurarse de que el empleado está siguiendo las políticas de la compañía. Los registros contables incorrectos o inadecuados son una invitación al robo a empleados deshonestos porque el robo puede ser disimulado más fácilmente.

Uno o más documentos empresariales apoyan la mayoría de las transacciones contables. Estos documentos fuente son parte integral de la estructura de control interno. Para control óptimo, los documentos fuente deben ser enumerados en serie. (La documentación de transacciones y los aspectos relacionados con el control interno se presentan en todo el texto.)

	REQUERIMIENTO DE COMPRA		**No**. 2416
	BRYAN WHOLESALE COMPANY		
De; Departamento de Suministros Automotores		**Fecha**: 20 de noviembre 2010	
A: Departamento de Compra		**Proveedor sugerido**: Wilkes Radio Company	
Por favor compre los siguiente ítemes**;**			
Descripción	Número de ítem	Cantidad	Precio Estimado
	Model No. 5868-24393	200	**$**50 por unidad
Razón de requerimiento:		**A ser llenado por el departamento de compra:**	
Pedido de Cliente		**Fecha de pedido** 29 de noviembre 2010	
Baier Company		**Número de pedido de compra** N-MS	
		Aprobado R.S.T.	

Tabla 53: Requerimiento de compra

Debido a que los documentos fuente sirven como documentación de transacciones empresariales, de tiempo en tiempo las firmas verifican la validez de estos documentos. Por ejemplo, para revisar una transacción de compra, ellos verifican los documentos usados para registrar la transacción contra los registros contables apropiados. Cuando el departamento de contabilidad registra una transacción de compra, debe recibir copias de los siguientes cuatro documentos:

- Un **requerimiento de compra** (Tabla 53) es un requerimiento escrito de un empleado dentro de la compañía al departamento de compra para comprar ciertos ítemes.
- Un **pedido de compra** (Tabla 54) es un documento enviado del departamento de compras a un proveedor requiriendo que esa mercadería u otros ítemes sean enviados al comprador.
- Una **factura** (Tabla 55) es el documento enviado por el proveedor al comprador pidiendo pago por la mercadería enviada.
- Un **reporte de recepción** es un documento preparado por el departamento de recepción que muestra las descripciones y las cantidades de todos los ítemes recibidos de un proveedor en un cargamento en particular. Una copia del pedido de compra puede servir como un reporte de recepción si la cantidad pedida se omite. Entonces, debido a que el personal del departamento de recepción no sabe qué cantidad esperar, ellos contarán la cantidad recibida con más cuidado.

Estos cuatro documentos juntos sirven como autorización para pagar por mercadería y deberían ser revisados contra los registros contables. Sin estos documentos, una compañía puede no pagar una factura verdadera, puede pagar facturas ficticias o puede pagar una factura más de una vez. Las compañías puede lograr el control interno adecuado solo verificando periódicamente los documentos fuente de transacciones empresariales con los registros contables de esas transacciones. En la Figura 56 mostramos el flujo de documentos y bienes en una transacción comercial.

	PEDIDO DE COMPRA BRYAN WHOLESALE COMPANY 476 Mason Street Detroit, Michigan 48823		No.	N-145
A: Wilkes Radio Company 2515 West Peachtree Street Atlanta, Georgia 30303 Se envía a: La dirección de arriba		Fecha: 21 de noviembre 2010 Envíe para el: 20 de diciembre 2010 Términos FOB requeridos: Destino Términos de descuento requeridos: 2/10, n/30		
Por favor envíe el siguiente ítem;				
Descripción	**Número de Ítem**	**Cantidad**	**Precio Por Unidad**	**Monto Total**
Radios estéreo True-tone	Modelo No. 5868-24393	200	$50	$10,000
Pedido por: Jane Knight		Por favor incluya el número de pedido en todas las facturas y envíos.		

Tabla 54: Pedido de compra

Desafortunadamente, aunque una compañía implementa todas estas características en su estructura de control interno, aún pueden ocurrir robos. Si los empleados son deshonestos, pueden encontrar la manera de robar en una compañía burlando aún la estructura de control interna más efectiva. Por lo tanto, las compañías deben tener un seguro de pérdidas adecuado sobre los activos. Este seguro reembolsa a la compañía por pérdidas de un activo no monetario como equipamiento especializado. Las compañías deben además tener **bonos de fidelidad** para empleados que manejan efectivo y otros instrumentos negociables. Estos bonos aseguran que una compañía sea reembolsada por pérdidas debido a robo de efectivo y otros activos monetarios. Con un seguro de pérdida sobre activos y con bonos de fidelidad para empleados, una compañía puede recobrar al menos una porción de cualquier pérdida que ocurra.

De acuerdo con el Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión Treadway, existen cinco componentes de una estructura de control interno. Cuando estos componentes son enlazados a las operaciones de la organización, pueden rápidamente responder a las condiciones cambiantes. Los componentes son:

- **Ambiente de control.** El ambiente de control es la base para todos los otros elementos de la estructura de control interno. El ambiente de control incluye muchos factores como los valores éticos, la filosofía de la gerencia, la integridad de los empleados de la corporación y la guía proporcionada por la gerencia o el consejo de directores.
- **Evaluación de riesgo.** Después de que una entidad establece objetivos, los riesgos (como robo y desperdicio de activos) de fuentes externas e internas deben ser evaluadas. El examinar los riesgos asociados con cada objetivo, le permite a la gerencia desarrollar la manera de controlar estos riesgos.
- **Actividades de control.** Para analizar los riesgos asociados con cada objetivo, la gerencia establece actividades de control. Estas actividades incluyen procedimientos que los empleados deben seguir. Ejemplos incluyen procedimientos para proteger los activos a través de la segregación de las tareas de los empleados y de otras maneras mencionadas con anterioridad.
- **Información y comunicación.** Se debe recoger y reportar de manera oportuna información relevante para la toma de decisiones. Los eventos que dan origen a estos datos pueden venir de fuentes internas o externas. La comunicación en toda la entidad es importante para lograr las metas de la gerencia. Los empleados deben comprender lo que se espera de ellos y cómo sus responsabilidades se relacionan con el trabajo de otros. La comunicación con partes externas como proveedores y accionarios es también importante.

- **Monitoreo.** Después de que la estructura de control interno está en su lugar, la firma debe supervisar su efectividad para poder hacer cambios antes de que problemas más serios aparezcan. Para probar componentes de la estructura de control interno, las compañías basan su meticulosidad en el riesgo asignado a estos componentes.

El control interno es la responsabilidad general de todos los miembros de una organización. Sin embargo, los siguientes tres grupos tienen responsabilidades sobre la estructura de control interno.

	FACTURA		Factura No. **1574** Fecha: **15 de dic. 2010**	
	WILXES RADIO COMPANY 2515 West Peachtree Street Atlanta, Georgia 30303			
No. de Pedido de Cliente	**N-14S**			
Vendido a: **Bryan Wholesale Co.**				
Dirección: 475 **Mason Street** **Detroit, Michigan 4S823**				
Términos: **2/10, n/30, FOB destino**		Fecha de envío: **15 de diciembre 2010**		
		Enviado por: **Nagel Trucking Co.**		
Descripción	**Número de Ítem**	**Cantidad**	**Precio por Unidad**	**Monto Total**
	Model No. 5868-24393	**200**	**$50**	**$10,000**
		Total		**$10,000**

Tabla 55: Factura

La gerencia tiene la responsabilidad final de establecer y mantener una estructura de control interno efectivo. A través del liderazgo y del ejemplo, la gerencia demuestra un comportamiento ético e integridad dentro de la compañía.

El consejo de directores proporciona orientación a la gerencia. Debido a que los miembros del consejo tienen conocimiento empírico de las funciones de la compañía, ellos ayudan a proteger la compañía de gerentes que tratan de pasar por encima de procedimientos de control con objetivos deshonestos. A menudo, un consejo eficiente que tiene acceso a los auditores internos de la compañía puede descubrir tales fraudes.

Los auditores dentro de la organización evalúan la efectividad de la estructura de control interno y determinan si las políticas y procedimientos de la compañía están siendo llevadas a cabo. Todos los empleados son parte de una red de comunicaciones que les permite que una estructura de control interno trabaje efectivamente.

Los registros financieros computarizados requieren los mismos principio de control interno de separación de tareas y control sobre acceso como un sistema de contabilidad manual. Los pasos de control exactos dependen de si una compañía está usando computadoras centrales y minicomputadoras o microcomputadoras.

Las corporaciones grandes puede usar los tres tipos de computadoras en sus ambientes contables. El tamaño y la complejidad de las computadoras centrales y las minicomputadoras requieren personas especialmente capacitadas para operar estos sistemas. Mientras que los especialistas en sistemas operan el sistema de computación, los programadores desarrollan los programas que hacen que la computadora realice tareas específicas. En un ambiente de computadora central o de minicomputadoras, el control interno debe incluir lo siguiente:

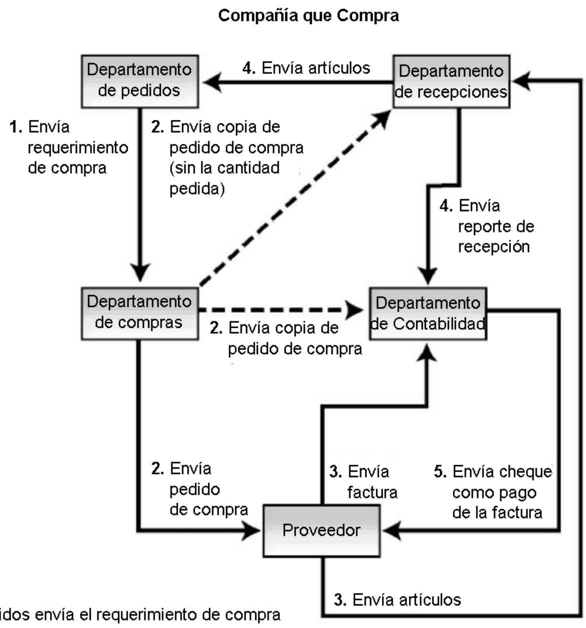
• Controlar el acceso de computadora situando la computadora en una habitación fácilmente asegurada, y permitiendo que solo personas autorizadas de operarla ingresen a la habitación.

• Restringir el acceso de especialistas en sistemas (que operan la computadora) a programas de software y el acceso de programadores a la computadora. Esta política previene que se corran programas no autorizados o modificados.

• Requerir el uso de contraseñas para acceder a datos delicados de la compañía y a datos personales confidenciales. Cambiar las contraseñas cuando sea necesario.

Muchas compañías más pequeñas usan microcomputadoras en vez de una computadora central o una minicomputadora. Además, las compañías más grandes pueden proporcionar computadoras personales a ciertos empleados. El uso de computadoras personales cambia el ambiente de control de alguna manera. Las compañías pequeñas generalmente no emplean a especialistas de sistemas y a programadores. A su vez, estas compañías usan programas ya desarrollados como los paquetes de contabilidad, hojas electrónicas, manejo de bases de datos y procesamiento de texto. Los datos creados con estos programas son valiosos (ej. los registros contables de la compañía) y a menudo delicados. Así, los controles son también importantes. En un ambiente de computadoras personales, los siguientes controles pueden ser útiles:

Ilustración 8.4 Flujo de Documentos y Artículos en una Transacción Comercial



Pasos
1. El departamento de pedidos envía el requerimiento de compra al departamento de compras.
2. El departamento de compras envía el pedido de compra al proveedor, con copias que van al departamento de recepción (sin cantidades pedidas) y al departamento de contabilidad.
3. El proveedor envía artículos al departamento de recepción, donde los artículos recibidos son verificados contra el pedido de compra, y envía la factura al departamento de contabilidad.
4. El departamento de recepción envía artículos al departamento de pedidos y envía el reporte de recepción al departamento de contabilidad.
5. El departamento de contabilidad verifica el reporte contra el pedido de compra y la factura y envía el cheque como pago de la factura al proveedor.

Figura 56: Flujo de documentos y bienes en una transacción comercial

- Requerir a los usuarios de computadoras tener un control estricto sobre el almacenamiento de los programas y de los datos. Como una persona es encargada de cuidar ciertos registros de un sistema manual, en un sistema de computación una persona es encargada de cuidar cierta información (como el libro mayor complementario de cuentas por cobrar). Hacer copias de respaldo que se guardan en ubicaciones diferentes y seguras.
- Requerir contraseñas (mantenerlas secretas) para tener acceso a los documentos de datos que están en el disco duro.
- En situaciones donde una red de área local (LAN) enlaza las computadoras personales con un sistema, permitir solo que ciertas computadoras y ciertas personas en la red tengan acceso a algunos archivos de datos (los registros contables,por ejemplo).

Los sistemas de contabilidad computarizados no disminuyen la necesidad de control interno. De hecho, el acceso a una computadora por una persona no autorizada puede resultar en robo significante en menor tiempo que con un sistema manual.

Controlando el efectivo

Debido a que el efectivo es el más líquido de todos los activos, un negocio no puede sobrevivir y prosperar si no tiene un control adecuado sobre su efectivo. En la contabilidad, el **efectivo** incluye monedas; billetes; instrumentos negociables no depositadas como cheques, letras de cambio y giros bancarios; montos en cuentas de ahorros y cuentas corrientes y certificados de depósito de demanda. Un **certificado de depósito (CD)** es un depósito que gana interés que puede ser retirado del banco en cualquier momento (CD de demanda) o a una fecha de madurez fija (CD de tiempo). Solo los CD de demanda que pueden ser retirados en cualquier momento sin previo aviso o penalidad son incluidos en efectivo. El efectivo no incluye estampillas postales, pagarés, CD de tiempo o notas por pagar.

En su libro mayor general, una compañía usualmente mantiene dos cuentas en efectivo-Efectivo y Caja Chica. En el balance general de la compañía, se combina los balances de estas dos cuentas en un monto que se reporta como Efectivo.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

Los usuarios de datos financieros deben buscar para ver el significado real detrás de los números. Reader's Digest publica la revista más leída en todo el mundo como también otros libros, productos de entretenimiento para el hogar y revistas de interés especial. En el reporte anual de Reader's Digest, por ejemplo, la compañía define efectivo y los equivalentes de efectivo en este pie de nota:

La compañía considera que todos los instrumentos de deuda altamente líquidos con madurez original de tres meses o menos son equivalentes de efectivo.

8. Control de efectivo

Debido a que muchas transacciones de negocios involucran efectivo, éste es un factor vital en la operación de un negocio. De todos los activos de la compañía, el efectivo es el que más fácilmente puede ser erróneamente manipulado ya sea por robo o por falta de cuidado. Para controlar y manejar su efectivo, una compañía debe:

- Contabilizar todas las transacciones en efectivo cuidadosamente para que la información correcta sea disponible sobre flujos de efectivo y balances.
- Asegurar que suficiente efectivo es disponible para pagar las cuentas a medida que se vencen.
- Evitar tener mucho efectivo ocioso porque el efectivo en exceso puede ser invertido para generar ingreso, como un interés.
- Prevenir la pérdida de efectivo debido al robo o fraude.

La necesidad de controlar el efectivo es claramente evidente y tiene muchos aspectos. Sin la sincronización adecuada de flujos de efectivo y de la protección de efectivo ocioso, un negocio no puede sobrevivir. Esta sección habla sobre recepciones de efectivo y desembolsos de efectivo. Después en el capítulo, explicaremos la importancia de preparar una reconciliación bancaria para cada cuenta corriente bancaria y el control de los fondos de caja chica.

Cuando una compañía comercial vende su inventario de mercadería, puede recibir efectivo inmediatamente o varios días o semanas después. Un vendedor recibe el efectivo inmediatamente a través del mostrador, lo registra y lo guarda en la caja registradora. La presencia del cliente mientras se hace la venta usualmente asegura que el cajero ingresa el monto correcto de la venta en la caja registradora. Al final de cada día, las tiendas reconcilian el efectivo en cada caja registradora con la cinta de la caja registradora o con una impresión de computadora para esa registradora. Los pagos recibidos más tarde casi siempre vienen en la forma de cheques. Las tiendas preparan un registro de los cheques recibidos tan pronto como son recibidos. Algunas compañías comerciales reciben todas las recepciones de efectivo de manera retrasada como pagos de cuentas por recibir. (Vea el ciclo de recepciones de efectivo para transacciones comerciales en la Figura 57.)

Aunque los negocios varían sus procedimientos específicos para controlar las recepciones de efectivo, ellos usualmente observan los siguientes principios:

- Preparar un registro de todas las recepciones de efectivo tan pronto como se recibe el efectivo. La mayoría de los robos de efectivo ocurren antes de que se hace el registro de la recepción. Una vez se hace el registro, es más fácil rastrear un robo.
- Depositar todas las recepciones de efectivo tan pronto como sea posible, preferiblemente en el mismo día en que son recibidas o en el siguiente día hábil. El efectivo no depositado es más susceptible de apropiación inadecuada.
- Organizar las tareas para que el empleado que maneja las recepciones de efectivo no registre las recepciones en los registros contables. Esta característica de control sigue el principio general de segregación de tareas dadas anteriormente en el capítulo, como lo hace el siguiente principio.
- Organizar las tareas para que el empleado que recibe el efectivo no desembolse el efectivo. Esta medida de control es posible en todas las compañías excepto en las más pequeñas.

Las compañías también necesitan controles sobre desembolsos de efectivo. Debido a que una compañía gasta la mayoría de su efectivo con cheques, muchos de los controles internos para desembolsos de efectivo involucran cheques y autorizaciones para pagos en efectivo. El principio básico de segregación de tareas también se aplica al

controlar desembolsos de efectivo. A continuación se encuentran algunos de los procedimientos de control básicos para desembolsos de efectivo:

- Hacer todos los desembolsos con cheque o con caja chica. Obtener aprobación adecuada para todos los desembolsos y crear un registro permanente de cada desembolso. Muchas tiendas al detalle hacen reembolsos por mercadería devuelta en la caja registradora. Cuando se sigue esta práctica, los vendedores deben tener papeletas de reembolso aprobadas por un supervisor antes de reembolsar en efectivo.
- Requerir que todos los cheques deben ser enumerados en serie y limitar el acceso a los cheques a empleados autorizados para escribir cheques.
- Requerir dos firmas en cada cheque sobre un monto importante para que una persona no pueda retirar fondos de la cuenta bancaria.

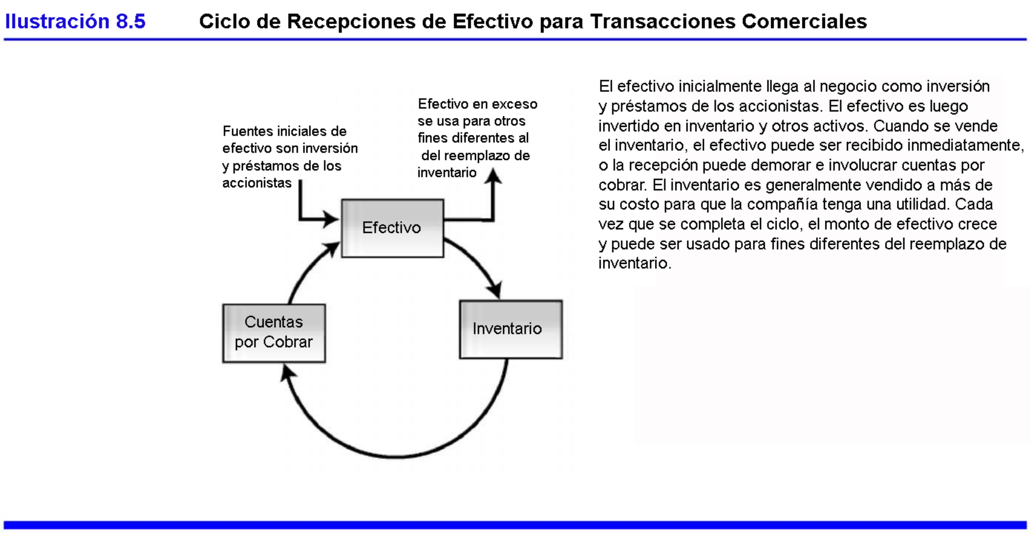


Figura 57: Ciclo de recepciones de efectivo para transacciones comerciales

- Organizar las tareas para que el empleado que autoriza el pago de una cuenta no firme cheques. De otra manera, los cheques pueden ser escritos para amigos como pagos de facturas ficticias.
- Requerir documentos aprobados para respaldar los cheques emitidos.
- Instruir al empleado que autoriza los desembolsos de efectivo asegurarse de que el pago se realiza con fines legítimos y que se hace por el monto exacto y a la persona apropiada.
- Sellar los documentos de respaldo pagados cuando las obligaciones se pagan e indicar la fecha y el número del cheque emitido. Estos procedimientos aminoran la posibilidad de pagar por la misma deuda más de una vez.
- Organizar las tareas para que los empleados que firman cheques no tienen acceso a ni a cheques cancelados ni preparan la reconciliación del banco. Esta política le dificulta a un empleado disimular un robo.
- Hacer que un empleado que no tenga otras tareas relacionadas con efectivo prepare la reconciliación bancaria cada mes, de manera que los errores y los déficits puedan ser descubiertas rápidamente.
- Anular todos los cheques que están más hechos. Marcar estos cheques como anulados y retenerlos para evitar uso no autorizado. La Figura 58 muestra una vista general de algunas de las consideraciones de control interno con relación al efectivo.

8. Control de efectivo

La mayoría de las compañías usan cuentas corrientes para manejar sus transacciones en efectivo. La compañía deposita sus recepciones de efectivo en una cuenta corriente bancaria y escribe cheques para pagar sus cuentas. El banco envía a la compañía un estado cada mes. La compañía verifica este estado contra sus registros para determinar si debe hacer alguna corrección o ajuste en ya sea el balance de la compañía o el balance del banco. Usted aprenderá cómo hacer reconciliaciones bancarias más adelante en este capítulo. En la siguiente sección, hablaremos sobre la cuenta corriente bancaria. Si usted tiene una cuenta corriente personal, algo de esta información será familiar para usted.

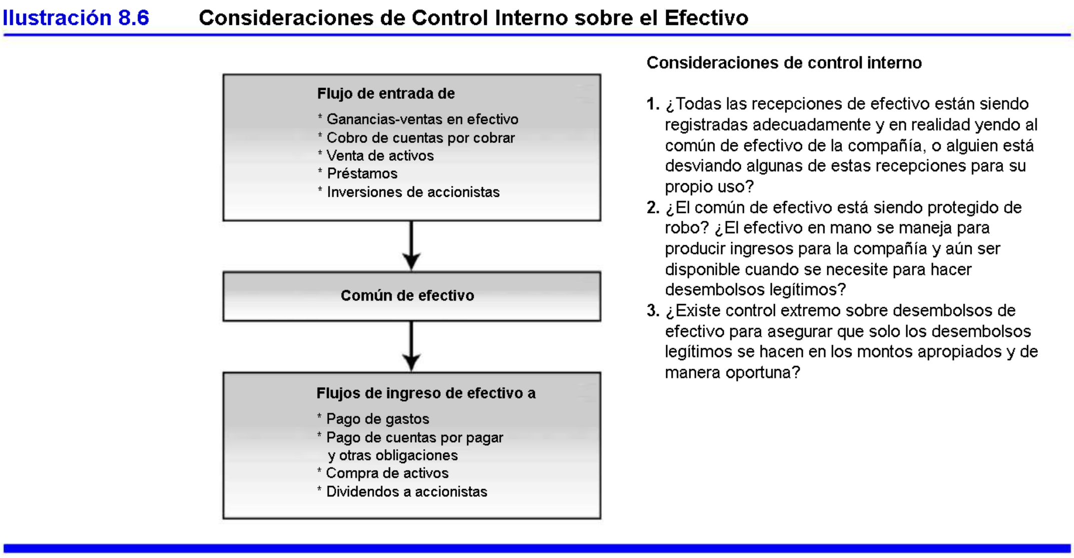


Figura 58: Consideraciones de control interno sobre el efectivo

Una perspectiva contable:

Usos de la tecnología

Muchas compañías están usando el Intercambio de Datos Electrónico (EDI, por sus siglas en inglés) para transmitir documentos empresariales como pedidos de compra, facturas e incluso pagos por bienes y servicios. En vez de enviar por el correo copias en papel de estos documentos, la transacción entera se hace electrónicamente. Este procedimiento acelera la transacción y elimina el gasto de enviar copias en papel. Una preocupación de tales procedimientos es la seguridad de la transacción. Debido a que este problema se soluciona exitosamente con varios métodos, incluyendo encriptación de datos, podemos esperar que el uso de EDI continúe aumentando en el futuro.

La cuenta corriente bancaria

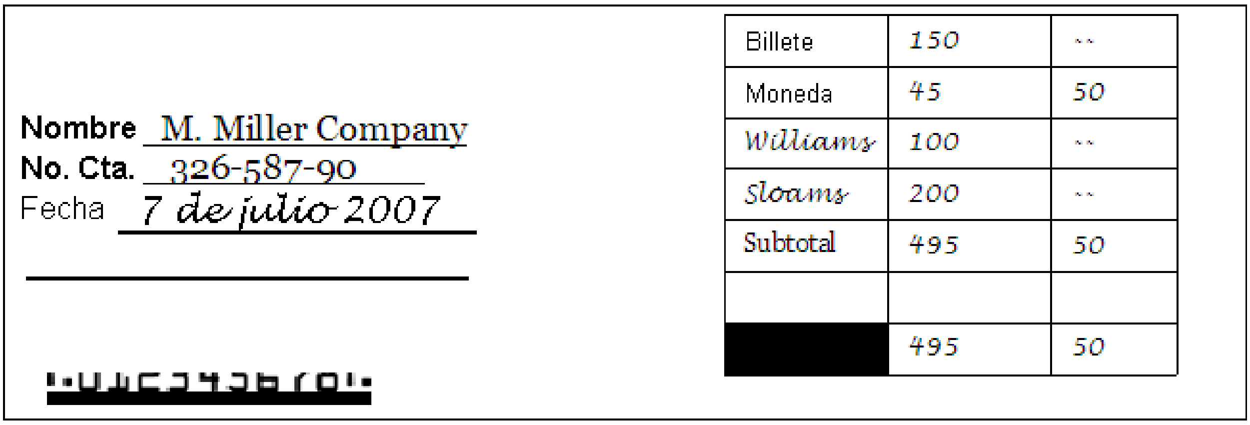
Los bancos ganan ingreso proporcionando una variedad de servicios a individuos, negocios y otras entidades como iglesias o bibliotecas. Uno de estos servicios es la cuenta corriente. Una **cuenta corriente** es un balance de dinero que se mantiene en un banco; está sujeto a retiros por parte del ahorrista, o del dueño del dinero, a

demanda. Para proporcionar al ahorrista un registro preciso de los fondos recibidos y desembolsados, un banco usa los documentos de negocios de los que se hablan en esta sección.[2]

Un banco requiere un nuevo ahorrista para completar una **tarjeta de firma**, que proporciona las firmas de las personas autorizadas a firmar los cheques de una cuenta. El banco retiene la tarjeta y la usa para identificar las firmas de los cheques que paga. El banco no compara cada cheque con esta tarjeta de firma. Usualmente, hace una comparación solo cuando el ahorrista cuestiona la validez de un cheque pagado por el banco o cuando alguien presenta un cheque de una suma raramente grande a ser pagada.

Cuando los ahorristas hacen un depósito bancario, preparan una papeleta de depósito. Una **papeleta de depósito** es una forma que muestra la fecha y los ítemes que conforman el depósito (Figura 59). A menudo, la papeleta está pre impresa para mostrar el nombre del ahorrista, dirección y número de cuenta. Un ahorrista ingresa los ítemes que constituyen el depósito-efectivo y una lista de verificaciones-en la papeleta cuando se hace el depósito. El ahorrista recibe un recibo que muestra la fecha del depósito y el monto depositado.

Un **cheque** es una orden escrita al banco de pagar una suma específica de dinero a la parte designada como el beneficiario por la parte que emite el cheque. Así, cada transacción de cheque involucra tres partes: el banco, el **beneficiario** (parte a quién es pagadero el cheque), y el **girador** (ahorrista). La mayoría de los ahorristas usan cheques enumerados en serie pre impresos con información sobre el ahorrista, como nombre, dirección y número de teléfono. A menudo un cheque de negocios tiene adjunto un consejo de giro. Un **consejo de giro** le informa al beneficiario por qué el girador (o elaborador) del cheque está haciendo este pago. Antes de cobrarlo o depositarlo, el beneficiario separa el consejo de giro del cheque (Figura 60).



Nombre M. Miller Company
No. Cta. 326-587-90
Fecha 7 de julio 2007

Billete	150	--
Moneda	45	50
Williams	100	--
Sloams	200	--
Subtotal	495	50
[redacted]	495	50

Figura 59: Papeleta de depósito

2 Debido a regulaciones federales relajadas, las instituciones diferentes a los bancos- como las asociaciones de ahorros y préstamos y sindicatos de crédito-ahora ofrecen servicios de cuentas corrientes. Todas estas instituciones funcionan de manera similar; pero por razones de simplicidad, aquí solo hablamos de bancos.

Ilustración 8.8 **Cheque con Consejo de Giro Adjunto**

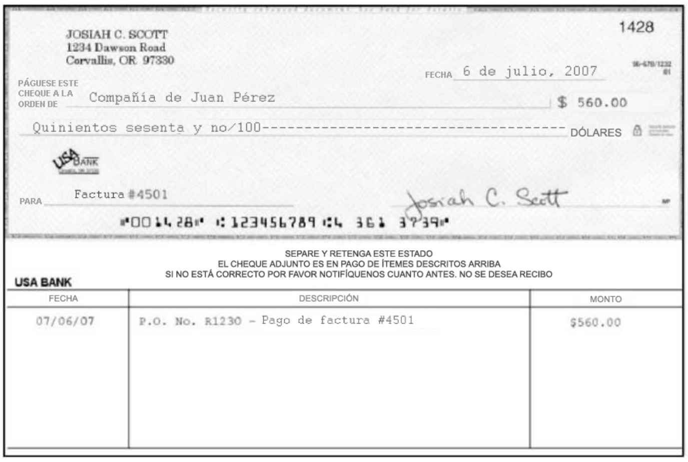


Figura 60: Cheque con consejo de giro adjunto

COMPAÑÍA DE JUAN PÉREZ
P o BOX 216603
CoRVALLIS OR 218803

6141337
1 de septiembre 2010 al 2010/09/29
PÁGINA 1

PREGÚNTENOS SOBRE
BIENES RAÍCES Y PRÉSTAMOS DE CONSTRUCCIÓN
CUENTA BÁSICA DE NEGOCIO 614153

DESCRIPCIÓN	DÉBITOS	CRÉDITO	FECHA	BALANCE
BALANCE ÚLTIMO ESTADO			2010/08/31	3,594.44
CHEQUE # 1033	68.77		2010/09/08	3,52 5.67
CHEQUE # 1031	102.41		2010/09/08	3,423.26
DEPÓSITO		7,300.00	2010/09/14	10,723.25
CHEQUE # 1036	38.95		2010/09/18	10,684.31
CHEQUE # 1037	16.08		2010/09/20	10,668.23
CHEQUE # 1035	114.50		2010/09/21	10,553.33
CHEQUE # 1038	7105.00		2010/09/21	3,448,33
CHEQUE # 1039	137.45		2010/09/25	3,310.88
DEPÓSITO		1,000.00	2010/09/28	4,310.88
CHEQUE FNS	102.00		2010/09/30	4,208.88
CARGO POR SERVICIO	8,00		2010/09/30	4,200.88
ALQUILER DE CAJA DE SEGURIDAD	15.00		2010/09/30	4,185.38
BALANCE ESTE ESTADO			2010/09/30	4,1S5.3S
TOTAL CRÉDITOS (2)	S,300.00 BALANCE MÍNIMO			3,195.68
TOTAL DÉBITOS (7)	7,708.55 BALANCE PROMEDIO DISPONIBLE			5,236.31
	BALANCE promedio			5,23S,31

			SUS CHEQUES EN SECUENCIA					
FECHA	CHEQUE #	MONTO	FECHA	CHEQUE #	MONTO	FECHA	CHEQUE #	MONTO
	1031*	102.41	09/18	1036	38.95	03/25	1039	137,45
09/08	1033*	6B. 77	09/20	1037	16.08			
09/21	1035	114.90	09/21	1033	7,105,0 0			

Tabla 61: Estado bancario

Un **estado bancario** es un estado emitido (usualmente mensualmente) por un banco que describe las actividades en una cuenta corriente de un ahorrista durante el período. La Tabla 61 muestra un estado bancario que incluye los siguientes datos:

- Depósitos realizados a la cuenta corriente durante el período.
- Cheques pagados de la cuenta corriente del ahorrista por el banco durante el período. Estos cheques ya han sido compensados y han sido cancelados.
- Otras reducciones de la cuenta corriente por cargos de servicio, cheques FNS (fondos no suficientes), alquiler de caja de seguridad y tarifas de impresión de cheques. Los bancos evalúan los **cargos de servicio** sobre el ahorrista para cubrir el costo de manejar la cuenta corriente, como los cargos de compensación bancaria. Un cheque **FNS (fondos no suficientes)** es un cheque del cliente devuelto del banco del cliente al banco del ahorrista porque los fondos en el balance de la cuenta corriente del cliente no eran suficientes para cubrir el cheque. El banco del ahorrista reduce el monto del cheque devuelto de la cuenta corriente del ahorrista. Debido a que el cliente aún debe el dinero del ahorrista, el ahorrista restaura el monto del cheque FNS a la cuenta por cobrar para ese cliente en los libros de la compañía.
- Otras adiciones a la cuenta corriente por beneficios de una nota cobrada por el banco para el ahorrista y el interés ganado sobre la cuenta.



Debit

USA BANK

Título de Cuenta Josiah C. Scott

Número de cuenta 43613739

Requerido por Ryan

FECHA 7/6/07

Número de teléfono 567-1234

DESCRIPCIÓN	MONTO
Alquiler de Caja de Seguridad	$ 15.00
TOTAL	$ 15.00

ESCRITO POR AJC APROBADO POR JIC

⑆ 123456789 ⑆

Credit

USA BANK

Título de Cuenta Josiah C. Scott

Número de cuenta 43613739

Requerido por Ryan

FECHA 7/6/07

Número de teléfono 567-1234

DESCRIPCIÓN	MONTO
Cobro de Juan Pérez Co. de la nota de X Co.	$ 1,225.00
TOTAL	$ 1,225.00

ESCRITO POR AJC APROBADO POR JIC

⑆ 123456789 ⑆

Figura 62: Memorándum de débito (arriba) y memorándum de crédito (abajo)

Además de los datos en el estado bancario en la Tabla 61, los estados bancarios también pueden mostrar depósitos no rutinarios realizados a la cuenta corriente del ahorrista. Tales depósitos se hacen por una tercera parte. Por ejemplo, el banco puede haber recibido una transferencia bancaria de fondos para el ahorrista.

Una **transferencia bancaria** de fondos es una transferencia de fondos entre bancos por teléfono. Las compañías que operan en muchas ubicaciones dispersas y tienen cuentas corrientes con varios diferentes bancos locales a menudo usan transferencias de fondos interbancarias. Estas compañías pueden establecer procedimientos especiales para evitar la acumulación de mucho efectivo ocioso en cuentas bancarias locales. Un procedimiento así involucra el uso de cuentas bancarias de instrucción especial. Por ejemplo, una compañía puede establecer **cuentas de transferencia bancaria** para que los bancos locales puedan transferir automáticamente a un banco central (por transferencia o cheque bancario) todos los montos en depósito en exceso de un monto establecido. De

esta manera, las transferencias mueven fondos que no son necesarios para operaciones locales rápidamente a la central, donde la compañía puede usar los fondos o invertirlos.

Frecuentemente, el banco devuelve cheques cancelados y papeletas de depósito originales con el estado bancario. Debido a que es costoso ordenar, manejar y enviar estos ítemes, algunos bancos ya no los devuelven a los ahorristas. Estos bancos usualmente guardan los documentos en microfilme, con fotocopias disponibles si fueran necesarias. La mayoría de los ahorristas solo necesitan un estado bancario detallado, como el que se muestra en la Tabla 61, y los documentos originales para mostrar qué transacciones ocurrieron durante cierto período.

Cuando los bancos debitan o acreditan una cuenta corriente del ahorrista, ellos preparan una memoranda (memos) de débito y crédito. Los bancos pueden también devolver estos memos con el estado bancario. Un **memo de débito** es una forma que usa un banco para explicar una reducción de la cuenta del ahorrista; un **memo de crédito** explica una adición a la cuenta del ahorrista. Los términos memo de débito y memo de crédito pueden parecer revertidos, pero recuerde que la cuenta corriente del ahorrista es una obligación-una cuenta por pagar-del banco. Así que cuando el banco busca reducir el balance del ahorrista, prepara un memo de débito. Para aumentar el balance, prepara un memo de crédito. La Figura 62 contiene ejemplos de memos de débito y crédito. Algunos bancos ya no envían estos documentos por correo al ahorrista y en vez usan explicaciones en los estados bancarios.

La información que el ahorrista no sabía antes de recibir el estado bancario requiere nuevos asientos de diario en los libros de la compañía. Después de que los asientos se hicieron para registrar la nueva información, el balance en la cuenta de Efectivo es el efectivo disponible en la realidad para la compañía. Cuando el ahorrista ya ha recibido la información sobre cheques FNS y de otros cargos o créditos bancarios, los asientos de diario necesarios pueden haber sido hechos antes. En este capítulo, asumimos que ninguna entrada se ha hecho para estos ítemes a menos que sí se haya especificado.

Cuando una compañía recibe su estado bancario, debe reconciliar el balance que muestra el banco con el balance del efectivo de los libros del la compañía. Si usted tiene una cuenta corriente personal, también debe reconciliar su estado bancario con su libro de cheques. Usted puede usar la forma de reconciliación al reverso del estado bancario para listar sus cheques que aún no han sido pagados por el banco y sus depósitos que aún no se muestran en el estado bancario. Algunos negocios pequeños usan esta forma. Otros preparan una reconciliación bancaria separada, de la cuál hablaremos en la siguiente sección.

Reconciliación bancaria

Una **reconciliación bancaria** es un cronograma que la compañía (ahorrista) prepara para reconciliar, o explicar, la diferencia entre el balance del efectivo en el estado bancario y el balance del efectivo en los libros de la compañía. La compañía prepara una reconciliación bancaria para determinar su balance de efectivo real y prepara la(s) entrada(s) para corregir el balance de efectivo en el libro mayor.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

Dentro de la estructura de control interno, la segregación de tareas es una manera importante de prevenir el fraude. Un lugar para segregar las tareas está entre el ciclo de desembolso de efectivo y

> las reconciliaciones bancarias. Para prevenir encuentros entre empleados, la persona que reconcilia la cuenta bancaria no debe estar involucrada en el ciclo de desembolso de efectivo. Además, el banco debe enviar el estado directamente a la persona que reconcilia la cuenta bancaria cada mes. Enviar el estado directamente limita el número de empleados que pueden tener una oportunidad de falsear en estado.

Mire la Tabla 63; la reconciliación bancaria tiene dos secciones principales. La sección superior empieza con el balance del estado bancario. La sección inferior empieza con el balance en los libros de la compañía. Después de que la compañía hace ajustes tanto a los balances del banco como del libro, ambos balances ajustados deben ser iguales. Los pasos en preparar una reconciliación bancaria son los siguientes:

Depósitos. Compare los depósitos listados en el estado bancario con los depósitos en los libros de la compañía. Para hacer esta comparación, ponga marcas de verificación en el estado bancario y en los libros de la compañía en los depósitos comprobados. Luego determine los depósitos en tránsito. Un **depósito en tránsito** es generalmente un recibo de efectivo de un día registrado en los libros del ahorrista en un período y registrado como un depósito en el banco en el siguiente período. El depósito en tránsito más común es el recibo de efectivo depositado en el último día hábil del mes. Normalmente, los depósitos en tránsito ocurren solo cerca al final del período que cubre el estado bancario. Por ejemplo, un depósito hecho en un depositario nocturno del banco el 31 de mayo sería registrado por la compañía el 31 de mayo y por el banco el 1 de junio. Así, el depósito no aparece en el estado bancario para el mes de cierre al 31 de mayo. Además, verifique los depósitos en tránsito listados en la reconciliación bancaria del último mes contra el estado bancario. Investigue inmediatamente cualquier depósito hecho durante el mes pero que no esté en el estado bancario (a menos que involucre un depósito hecho al final del período).

Cheques pagados. Si los cheques cancelados son devueltos con el estado bancario, compárelos con el estado para asegurarse de que los ambos montos son iguales. Luego, ordene los cheques en orden numérico. Luego, determine cuales cheques están pendientes. Los **cheques pendientes** son los emitidos por un ahorrista pero que no han sido pagados por el banco del cual se escriben. La parte que recibe el cheque puede no haberlo depositado inmediatamente. Una vez depositados, los cheques pueden tomar varios días en ser compensados por el sistema bancario. Determine los cheques pendientes comparando los números de cheque que han sido compensados por el banco con los números de cheques emitidos por la compañía. Use marcas de verificación en el registro de la compañía de cheques emitidos para identificar esos cheques devueltos por el banco. Los cheques emitidos que aún no han sido devueltos por el banco son los cheques pendientes. Si el banco no devuelve cheques sino que solo lista los cheques compensados en el estado bancario, determine los cheques pendientes comparando la lista con los registros de la compañía de cheques emitidos. Algunas veces los cheques escritos hace tiempo son todavía pendientes. Los cheques pendientes al inicio del mes aparecen en la reconciliación bancaria del mes previo. Muchos de estos se han compensado durante el mes actual; liste los que no se han compensado como aún pendientes en la reconciliación del mes actual.

Memos de débito y crédito bancario. Verifique todos los memos de débito y crédito en el estado bancario. Los memos de débito reflejan reducciones de tales ítemes como cargos de servicio, cheques FNS, alquiler de cajas de depósito y notas pagadas por el banco para el ahorrista. Los memos de crédito reflejan adiciones para tales ítemes como notas cobradas para el ahorrista por el banco y transferencias bancarias de fondos de otro banco en el cual la compañía envía fondos al banco de la oficina de casa. Verifique los memos de débito y crédito del banco con

los libros del ahorrista para ver si ya fueron registrados. Haga asientos de diario para cualquier ítem que no haya sido ya registrado en los libros de la compañía.

Errores. Liste cualquier error. Un error común de los ahorristas es registrar un cheque en los registros contables a un monto que difiere del monto real. Por ejemplo, un cheque de USD 47 puede ser registrado como USD 74. Aunque el cheque es compensado en el banco al monto escrito en el cheque (USD 47), el ahorrista frecuentemente no encuentra el error hasta que revisa el estado bancario o los cheques cancelados.

Los depósitos en tránsito, los cheques pendientes y los cargos de servicios bancarios usualmente hacen la diferencia entre el balance de cuenta de Efectivo de la compañía y el balance del banco. (Estos mismo ítemes pueden causar una diferencia entre su balance de libro de cheques personal y el balance en su estado bancario.) Recuerde que todos los ítemes que se ven en la reconciliación bancaria como ajustes del balance del libro (libro mayor) requieren asientos de diario para ajustar la cuenta de Efectivo (ítemes 4, 5 y 6 en la Tabla 63 y en el siguiente ejemplo). Los ítemes que aparecen como ajustes al balance por estado bancario no requieren entradas del ahorrista (ítemes 2 y 3). Por supuesto, usted debe avisar al banco sobre todos estos errores.

R.L. LEE COMPANY
Reconciliación de Banco
31 de mayo 2010

1	**Balance por estado bancario, 31 de mayo 2010**		**$3,252**
2	**Añade: Depósito en tránsito**		**452**
			$3,704
3	**Menos: Cheques pendientes:**		
	No. 9544	**$322**	
	No. 9545	**168**	
	No. 9546	**223**	**713**
	Balance ajustado, 31 de mayo 2010		**$2,991**
1	**Balance por libro mayor, 31 de mayo 2010**		**$1,891**
4	**Añade: Nota cobrada (incluyendo interés de $25)**		**1,225**
			$3,116
5	**Menos: cheque FNS (R. Johnson)**	**$102**	
6	**Alquiler de caja de depósito**	**15**	
6	**Cargos de servicio**	**8**	**125**
	Balance ajustado, 31 de mayo 2010		**$2,991**

Tabla 63: Reconciliación bancaria

Para ilustrar la preparación de la reconciliación bancaria en la Tabla 63, asuma lo siguiente (estos ítemes están codificados en números en esa ilustración):

- El 31 de mayo, R. L. Lee Company mostró un balance en su cuenta de Efectivo de USD 1,891. El 2 de junio, Lee recibió su estado bancario del mes de cierre al 31 de mayo, el que mostró un balance final de USD 3,252.
- Una igualación de los débitos a la cuenta de Efectivo en los libros con depósitos en el estado bancario mostró que los recibos de USD 452 del 31 de mayo estaban incluidos en Efectivo pero no estaban incluidos como un depósito en el estado bancario. Este depósito estaba en el buzón de depósito nocturno del banco el 31 de mayo.
- Una comparación de los cheques emitidos con cheques que se habían compensado en el banco mostró tres cheques pendientes:

No. 9544	**$322**
No. 9545	**168**
No. 9546	**223**
Total	**$713**

- Incluido con el estado bancario estaba el memo de crédito por USD 1,225 (principal de USD 1,200 + interés de USD 25) para el cobro de una nota que se debía a Lee por Shipley Company.
- Incluido con el estado bancario estaba un memo de débito de USD 102 por un cheque FNS escrito por R. Johnson y depositado por Lee.
- Los cargos que se hicieron a la cuenta de Lee incluyen USD 15 por el alquiler de caja de depósito y USD 8 por cargos de servicios.

Después de reconciliar el libro y los balances de banco como se muestra en la Tabla 63, Lee Company encuentra que se balance de efectivo actual es USD 2,991. Las siguientes entradas registran registran información de la reconciliación bancaria:

4	Efectivo	1,225	
	Notas por Cobrar—Shipley Company (-A)		1,200
	Interés por Cobrar (-A)		25
	Registrar nota cobrada por Shipley Company.		
5	Cuentas por Cobrar—R. Johnson* (Contra Cuenta)	102	
	Efectivo (-A)		102
	Cargar cheque FNS de vuelta al cliente, R. Johnson.		
6	Gasto de cargo de servicio de banco Bank (-PA)	23	
	Efectivo (-A)		23
	Registrar cargos de servicio de banco.		

* Este débito sería registrado a la contra cuenta Cuentas por Cobrar en el libro mayor general y a la cuenta de R. Johnson en el libro mayor complementario de Cuentas por Cobrar.

El estado de resultados incluiría los USD 23 de cargo de servicio bancario como un gasto y los USD 25 de interés como ingreso. El balance general del 31 de mayo mostraría USD 2,991 en efectivo, el balance en efectivo real. Usted combinaría las tres entradas anteriores en una entrada compuesta como sigue:

Efectivo (+A)	1,100	
Gasto de Cargo de Servicio de Banco (-PA)	23	
Cuentas por Cobrar—R. Johnson (+A)	102	
Notas por Cobrar (-A)		1,200
Ingreso de Interés (+PA)		25
Corregir las cuentas por cambios necesarios identificados en la reconciliación bancaria.		

El banco rutinariamente maneja el depósito en tránsito y cualquier cheque pendiente ya registrado en los libros del ahorrista. Debido a que estos ítemes aparecen en el lado del balance del banco de la reconciliación, no requieren una entrada en el libro de la compañía. El banco procesa estos ítemes en el subsiguiente período.

Cuando una compañía mantiene más de una cuenta corriente, debe reconciliar cada cuenta separadamente con el balance en el estado bancario para esa cuenta. El ahorrista también debe revisar cuidadosamente para ver que el banco no mezcló las transacciones de las dos cuentas.

Para asegurar que un cheque no rebote y se convierta en un cheque FNS, un beneficiario puede pedir un certificado o un cheque de cajero del que hace los cheques. Los cheques certificados y de cajero son obligaciones del banco emisor en vez del ahorrista. Como resultado, los beneficiarios usualmente aceptan estos cheques sin hacer preguntas.

- Un **cheque certificado** es un cheque escrito por un ahorrista y llevado al banco del ahorrista para su certificación. El banco sella como certificado en el dorso del cheque e inserta el normbre del banco y la fecha; un oficial del banco firma la certificación. En banco certifica un cheque solo cuando el balance del ahorrista es lo suficientemente grande para cubrir el cheque. El banco reduce el monto del cheque de la cuenta del ahorrista en el momento en que certifica el cheque.

- Un **cheque de cajero** es un cheque hecho para ya sea el ahorrista o para una tercera parte y escrito por un banco después de reducir ese monto de la cuenta del ahorrista o de recibir efectivo del ahorrista.

En esta sección, usted aprendió que todas las recepciones de efectivo deben ser depositadas en el banco y todos los desembolsos de efectivo deben ser hechos en cheque. Sin embargo, la siguiente sección explica la conveniencia de tener pequeños montos de efectivo (caja chica) disponibles para gastos menores.

Una perspectiva contable:

Usos de tecnología

La mayoría de las compañías ahora ofrecen depositar sus cheques de pago directamente en sus cuentas bancarias. Este proceso de transferir dinero por teléfono, computadora o cable se llama transferencia electrónica de fondos. A menudo las compañías prefieren este método porque limita el número de empleados involucrados en el proceso de planilla de empleados. La manipulación y fraude puede aún ocurrir cada vez que las firmas no separan tareas; sin embargo, limitar el acceso a la función de la planilla de empleados puede limitar algunos de los riesgos asociados con debilidades de control interno.

Fondos de caja chica

En algunos momentos, cada negocio encuentra conveniente tener pequeños montos de efectivo disponible para pago inmediato de ítemes como cargos de entrega, estampillas postales, transporte por taxi, dinero para cenas para empleados que trabajan tiempo extra y otros ítemes pequeños. Para permitir estos desembolsos de efectivo y aún mantener control adecuado sobre el efectivo, las compañías frecuentemente establecen un **fondo de caja chica** de una figura redondeada como USD 100 o USD 500.

Usualmente un individuo, llamado el cuidador de la caja chica o el cajero, es responsable del control del fondo de la caja chica y de documentar los desembolsos que se hacen del fondo. Al asignar la responsabilidad del fondo a un individuo, la compañía tiene control interno sobre el efectivo en el fondo.

Un negocio establece un fondo de caja chica escribiendo un cheque por, digamos, USD 100. Es pagadero al cuidador de la caja chica. El fondo de la caja chica debe ser lo suficientemente grande para hacer desembolsos para un período razonable, como un mes. La siguiente entrada registra esta transacción como sigue:

Caja Chica	100	
Efectivo		100
Establecer un fondo de caja chica.		

Después de que el cheque se cobra, el cuidador de la caja chica normalmente pone el dinero en una caja pequeña que puede ser cerrada con llave. El fondo está ahora listo para ser desembolsado cuando se necesite.

Una de las conveniencias del fondo de caja chica es que los pagos del fondo no requieren asientos de diario el momento del pago. Así, el usar un fondo de caja chica evita la necesidad de hacer muchas entradas por pequeños montos. Solo cuando el fondo se reembolsa, o cuando el final del período contable llega, la firma hace una entrada en el libro de diario.

Cuando se desembolsa efectivo del fondo, el cuidador de la caja chica prepara un comprobante de caja chica, el que debe ser firmado por la persona que recibe los fondos. Un **comprobante de caja chica** (Tabla 64) es un

documento o forma que muestra el monto de y la razón de un desembolso de caja chica. El cuidador debe preparar un comprobante para cada desembolso y engrapar cualquier factura por gastos al comprobante de caja chica. En todo momento, el empleado responsable de la caja chica es la persona que responde por tener el efectivo y los comprobantes de la caja chica igual al monto total del fondo.

Las compañías llenan de nuevo el fondo de caja chica al final del período contable, o antes si el fondo está bajo. La razón para volver a llenar el fondo al final del período contable es que ningún registro de los gastos del fondo está en las cuentas hasta que el cheque se escribe y se hace una entrada de libro de diario. (Algunas veces nos referimos a este fondo como un fondo de pago adelantado de dinero debido a que es vuelto a llenar cuando está bajo.) El cuidador de la caja chica presenta los comprobantes al empleado que tiene autoridad para ordenar que el fondo sea reembolsado. Después de que se examinan los comprobantes, si todo está en orden, ese empleado escribe un cheque para restaurar el fondo a su monto original.

Para determinar cuales cuentas debitar, un empleado resume los comprobantes de caja chica de acuerdo a las razones de gasto. Luego, la persona sella o escribe en el dorso de los comprobantes de caja chica para evitar que sean usados nuevamente. La entrada de libro de diario para registrar el rellenado del fondo debitaría las varias cuentas indicadas por el resumen y acreditarían Efectivo.

COMPROBANTES DE CAJA CHICA NO. 359		
A Local Cartage, Inc.	**Fecha 29 de junio 2010**	
EXPLICACIÓN	**NO. CTA.**	**MONTO**
Transporte de partes	**27**	**12 57**
APROBADO B A.E.C.	**RECIBIDO B** Ken Black	

Tabla 64: Comprobante de caja chica

Por ejemplo, asuma que el fondo de caja chica de USD 100 actualmente tiene un balance de dinero de USD 7.40. Un resumen de los comprobantes muestra pagos de USD 22.75 por envío, USD 50.80 por estampillas y USD 19.05 por un avance a un empleado; estos pagos totalizan USD 92.60. Después de que los comprobantes han sido examinados y aprobados, un empleado escribe un cheque por USD 92.60 que, cuando se cobra, restaura el efectivo en el fondo a su balance de USD 100. La entrada de libro de diario para registrar este rellenado es:

Gasto de Entrega	22.75	
Gasto de Estampillas	50.80	
Cobrable de Empleados (o Avances a Empleados)	19.05	
Efectivo		92.60
Rellenar un fondo de caja chica.		

Note que la entrada para registrar el rellenado del fondo no acredita la cuenta de Caja Chica. Hacemos entradas para la cuenta de Caja Chica solo cuando el fondo está establecido, cuando el final del período contable llega y el fondo no es rellenado o cuando el tamaño del fondo es cambiado.

Al final de un período contable, la firma registra cualquier desembolso de caja chica para el cual el fondo aún no ha sido rellenado. Debido a que el fondo no ha sido rellenado, el crédito iría a Caja Chica en vez de a Efectivo. El no hacer una entrada al final del período contable causaría errores en el estado de resultados y en el balance general. La manera más fácil de registrar estos desembolsos es rellenando el fondo.

Después de un tiempo, si el cuidador de la caja chica encuentra que el fondo de caja chica es más grande de lo necesario, el efectivo de la caja en exceso debe ser depositado en la cuenta corriente de la compañía. La entrada requerida para registrar una disminución en el fondo debita Efectivo y acredita Caja Chica por el monto devuelto y depositado. Por otro lado, un fondo de caja chica puede ser muy pequeño, requiriendo rellenado cada ciertos días.

La entrada para registrar un aumento en el fondo debita Caja Chica y acredita Efectivo por el monto de este aumento.

Para ilustrar, la entrada para disminuir el fondo de caja chica en USD 50 sería:

Efectivo	50	
Caja Chica		50
Disminuir el tamaño del fondo de caja chica en $50.		

La entrada para aumentar el fondo de caja chica en USD 600 sería:

Caja Chica	600	
Efectivo		600
Aumentar el tamaño del fondo de caja chica en $600.		

Las siguientes reglas resumen cómo la cuenta de Caja Chica es debitada y acreditada:

Debitada para establecer

Debitada para aumentar

Acreditada para disminuir

Acreditada para terminar

Algunas veces, el cuidador de la caja chica comete errores al dar cambio del fondo. Estos errores causan que el efectivo en el fondo sera más o menos que el monto del fondo menos el total de comprobantes. Cuando el fondo es restaurado a su monto original, el crédito a Efectivo es por la diferencia entre el monto establecido y el efectivo real en el fondo. Debitaríamos todos los ítemes con comprobantes. Cualquier discrepancia debe ser debitada o acreditada a la cuenta llamada de faltantes y sobrantes. La cuenta de faltantes y sobrantes es un gasto o ingreso, dependiendo de si tiene un balance de débito o de crédito.

Para ilustrar, asuma en el ejemplo anterior que el balance en el fondo era solo USD 6.10 en vez de USD 7.40. Restaurando el fondo a USD 100 requiere un cheque por USD 93.90. Debido a que los comprobantes de caja chica solo totalizan USD 92.60, el fondo tiene un faltante de USD 1.30. La entrada para rellenar es:

Gasto de Entrega	22.75	
Gasto de Estampillas	50.80	
Cobrable de Empleados	19.05	
Faltantes y Sobrantes	1.30	
Efectivo		93.90
Rellenar un fondo de caja chica.		

Los asientos en la cuenta de Faltantes y Sobrantes también resultan de otras actividades de cambios hechos. Por ejemplo, asuma que un vendedor accidentalmente da un cambio más bajo a un cliente por USD 1 y que las ventas en efectivo totales del día son USD 740.50. Al final del día, el efectivo real es USD 1 de más de la suma de las papeletas de ventas o del total de la cinta de la caja registradora. La entrada de libro de diario para registrar las ventas en efectivo del día es:

Efectivo	741.50	
Sales		740.50
Faltantes y Sobrantes		1.00
Registrar ventas en efectivo del día.		

Analizando y usando los resultados financieros-la proporción rápida

La **proporción rápida** mide la habilidad de la compañía de pagar deudas a corto plazo. Es la proporción de activos rápidos (efectivo, seguridades comerciables y cobrables netos) a obligaciones actuales. Cuando se calculan los activos rápidos, no incluimos inventarios y gastos pre pagados porque pueden no ser convertibles rápidamente a efectivo. Una regla de oro es que la proporción de activos rápidos a obligaciones actuales debe ser 1:1 o más alta. Sin embargo, una proporción rápida más baja es satisfactoria en compañías que general un flujo estable de efectivo en

sus operaciones. Los acreedores de corto plazo están interesados en esta proporción debido a que relaciona el pozo de efectivo y flujos de entrada de efectivo inmediatos a flujos de salida de efectivo inmediatos. La fórmula de la proporción rápida es:

$$\text{Proporción rápida} = \frac{\text{Activos rápidos}}{\text{Obligaciones actuales}}$$

Basado en la siguiente información, podemos determinar que las proporciones rápidas del 2010 y 2009 son 6.85 y 6.84, respectivamente:

	2010	2009
Efectivo	$315,064	$283,913
Inversiones de corto plazo	119,093	314,872
Cobrables netos	320,892	177,300
Activos rápidos totales	$755,049	$776,085
Obligaciones actuales	$110,147	$113,430
Activos rápidos totales	$755,049 = 6.85	$776,085 = 6.84
Obligaciones actuales	$110,147	$113,430

Una perspectiva de ética: City club restaurant

The City Club Restaurant es una entidad de propiedad con membresía en Carson City. Durante 20 años, John Blue ha administrado el restaurante y ha recibido solo aumentos de salario mínimos. El cree que le están pagando demasiado bajo en vista de la significante inflación que se vive. Hace unos cuantos años el empezó a complementar su ingreso introduciendo facturas falsas en la caja chica, escribiendo un comprobante de caja chica por el monto de cada factura, retirando efectivo igual al monto de cada factura para uso personal y más tarde aprobando los comprobantes para su reembolso. Con este mecanismo, John aumentó su ingreso en USD 12,000 al año, un monto que él consideró justo. Nadie más sabe lo que está pasando, y el administrador se siente totalmente justificado en complementar su ingreso de esta manera.

Ahora que ha aprendido cómo controlar el activo más líquido de una compañía, efectivo, en el siguiente capítulo está listo para estudiar cobrables y pagables. Como comprenderá, la columna de nuestra economía es el crédito. Con toda la probabilidad, el siguiente automóvil que planee comprar será financiado. Las compañías están ansiosas de ofrecer crédito a clientes valiosos y a clientes prospectivos. Las muchas ofertas de crédito que recibimos de varios negocios son la evidencia de la importancia que le ponen las compañías al crédito como un método de estimular las ventas y de expandir sus negocios.

Comprendiendo los objetivos de aprendizaje

- La estructura de control interno de una compañía incluye su plan de organización y todos los procedimientos y acciones que una compañía toma para proteger sus activos contra robo y desperdicio, aseguran el cumplimiento con las políticas de la compañía y con la ley federal, evalúan el desempeño de todo el personal en la compañía para promover la eficiencia de operaciones y asegurar datos de operación y registros contables precisos y confiables.
- El propósito del control interno es asegurar la operación eficiente de un negocio.
- El efectivo incluye monedas; billetes; instrumentos negociables no depositados como cheques, letras de cambio y giros; montos en cuentas corrientes y de ahorro y certificados de depósito de demanda.

- Para proteger su efectivo, las compañías deben contabilizar todas las transacciones de efectivo correctamente, asegurarse que suficiente efectivo está disponible para pagar cuentas a medida que se vencen, evitar tener mucho efectivo ocioso y prevenir la pérdida de efectivo debido a robo o fraude.
- Los procedimientos para controlar recepciones de efectivo incluye principios básicos tales como registrar todas las recepciones de efectivo tan pronto se reciben; depositar todas las recepciones de efectivo en el mismo día que se reciben o en el siguiente día hábil y evitar que el empleado que maneja las recepciones de efectivo de que también registre las recepciones en los registros contables o que realice desembolsos de efectivo.
- Los procedimientos para controlar desembolsos de efectivo incluyen, entre otros, hacer todos los desembolsos con cheques o de caja chica, usando cheques que son enumerados en serie, requiriendo dos firmas en cada cheque, y haciendo que la persona que autorice el pago de una cuenta sea diferente a las personas que pueden firmar los cheques.
- Una reconciliación bancaria se prepara para reconciliar, o explicar, la diferencia entre el balance de efectivo en el estado bancario y el balance de efectivo en los libros de la compañía y para hacer la(s) entrada(s) necesaria(s) para corregir el balance de efectivo en el libro mayor.
- Una reconciliación bancaria se muestra en la Tabla 63.
- Los asientos de diario son necesarios para todos los ítemes que aparecen en la reconciliación bancaria como ajustes al balance por libro mayor para llegar al balance de efectivo ajustado.
- Las compañías establecen un fondo de caja chica para permitir desembolsos de efectivo menores y aún mantener un control sobre el efectivo.
- Cuando el efectivo en el fondo de caja chica está bajo, el fondo debe ser rellenando. Una entrada de libro de diario es necesaria para registrar el rellenado.
- Proporción rápida es igual a efectivo, seguridades comerciables y cobrables netos divididos entre obligaciones actuales.
- La proporción rápida mide la habilidad de la compañía de pagar deudas de corto plazo.

Problema de demostración

Problema de demostración A Usted es el administrador de un restaurante que tiene una heladería como una unidad separada. Su contador viene una vez al año a preparar los estados financieros y la declaración de impuestos. En el año actual, usted tiene la sensación de que aunque el negocio parece ir bien, el ingreso neto será más bajo. Usted le pide al contador que prepare estados condensados mensualmente. Todas las ventas tienen precios que permiten una utilidad bruta de 40 por ciento. Usted, su contador, y varios asistentes del contador hacen inventarios físicos al final de cada cuatro meses. Las ventas resultantes, el costo de bienes vendidos y las utilidades brutas son:

Marzo		Abril		Mayo		Junio	
Restaurante	Heladería	Restaurante	Heladería	Restaurante	Heladería	Restaurante	Heladería
Ventas $36,300	$53,000	$39,050	$42,750	$38,100	$39,000	$41,250	$35,500
Costo de bienes vendidos 22,275	31,500	23,800	31,000	22,975	30,750	25,500	31,125
Utilidad bruta $13,025	$21,500	$15,250	$11,750	$15,125	$8,250	$15,750	$4,375

¿Qué sospecharía después de analizar estos reportes? ¿Qué procedimientos de control de ventas recomendaría para corregir la situación? Todos los puntos en este problema no fueron cubiertos específicamente en el capítulo,

aunque sí se cubrieron los principios. Use su lógica, sentido común y el conocimiento obtenido de otras fuentes para plantear los procedimientos de control.

Problema de demostración B Los siguientes datos le corresponden a Carr Company:

- Balance por estado bancario, con fecha de 31 de marzo 2010, es USD 4,450.
- Balance de la cuenta de Efectivo el los libros de la compañía al 31 de marzo 2010, es USD 4,459.
- El depósito de USD 1,300 del 31 de marzo no se encontraba en el estado bancario.
- De los cheques registrados como desembolsos de efectivo en marzo, algunos cheques que totalizaban USD 1,050, aún no han sido compensados por el banco.
- Los cargos de servicio y cobro del mes eran de USD 10.
- El banco cargó erróneamente la cuenta de Carr Company por el cheque de USD 200 de otra compañía. El cheque fue incluido con los cheques cancelados devueltos con el estado bancario.
- El banco acreditó la cuenta de la compañía con los ingresos de USD 1,000 de una nota que no contempla interés cobrada para la compañía.
- Un cheque de USD 75 del cliente marcado como FNS fue devuelto con el estado bancario.
- Como se instruyó, el banco pagó y cargó a la cuenta de la compañía una nota sin interés de USD 507.50 de Carr Company. Este pago no ha sido registrado por la compañía.
- Una revisión de las recepciones de efectivo y de las papeletas de depósito reveló que la persona que mantiene los libros erróneamente registró un cheque de un cliente de USD 148.50 como USD 135.00.

El banco acreditó la cuenta corriente de la compañía con interés ganado de USD 20.

a. Prepare una reconciliación bancaria al 31 de marzo 2010.

b. Prepare el asiento o asientos de diario necesarios para ajustar la cuenta de Efectivo.

Solución al problema de demostración

Solución al problema de demostración A Los porcentajes de utilidad bruta son como sigue:

	Marzo	Abril	Mayo	Junio
Restaurante	35.88 por ciento	39.05 por ciento	39.70 por ciento	38.18 por ciento
Heladería	40.57 por ciento	27.49 por ciento	21.15 por ciento	12.32 por ciento

Ya sea el efectivo o el inventario está siendo robado o regalado en la heladería. Los empleados o personas extrañas pueden estarse quedando con efectivo. O los empleados pueden estar dando conos de helados extra grandes a amigos, o se están comiendo los halados ellos mismos. Muchas cosas se pueden hacer para mejorar los procedimientos de control de ventas:

- El administrador puede contratar a un investigador para que vea a los empleados en acción. Si el efectivo está siendo robado, los empleados pueden ser despedidos.
- Los precios de los conos de helados pueden ser cambiados a montos extraños para que los empleados no puedan hacer cambios sin tener que entrar a la caja registradora. Además, la palanca de No Venta puede ser quitada de la caja registradora.
- Los clientes pueden ser animados a pedir por sus recibos de caja registradora haciendo un sorteo mensual (por el mismo precio) de acuerdo al número del recibo de la caja registradora.
- La caja registradora debe ser puesta en una lugar visible de manera que cada cliente pueda ver el monto registrado para cada venta. Ningún cliente querrá pagar USD 1.75 cuando el empleado ingresa USD 1.00.

- Las cintas de la caja registradora deben ser inaccesibles para los empleados. El administrador (y posiblemente el asistente del administrador) deben tener las únicas llaves de las cajas registradoras.
- Pague a los empleados un salario competitivo.
- Requiera que todas las ventas sean ingresadas inmediatamente después de la venta.
- El administrador o el asistente del administrador deben reconciliar las cintas de la caja registradora al final de cada día.

a. **Solución al problema de demostración B**

CARR COMPANY
Reconciliación Bancaria
31 de marzo 2010

Balance por estado bancario, 31 de marzo 2010		$4,450.00
Añadir: Depósito en tránsito	$1,300.00	
Cheque cargado por error	200.00	1,500.00
		$5,950.00
Menos: Cheques pendientes		1,050.00
Balance ajustado, 31 de marzo 2010		$4,900.00
Balance por libro mayor, 31 de marzo 2010		$4,459.00
Añadir: Nota cobrada	$1,000.00	
Interés ganado en la cuenta corriente	20.00	
Error en registrar el cheque del cliente	13.50	1,033.50
		$5,492.50
Menos: Cargos de servicio y cobro	$10.00	
Cheque FNS	75.00	
Nota cargada contra cuenta Carr Company	507.50	592.50
Balance ajustado, 31 de marzo 2010		$4,900.00

b.

Mar.	31	Efectivo	441.00	
		Gasto de Cargo de Servicio de Banco	10.00	
		Cuentas por Cobrar	75.00	
		Notas por Pagar	507.50	
		Notas por Cobrar		1,000.00
		Ingreso de Interés		20.00
		Cuentas por Cobrar		13.50
		Registrar ajustes a la cuenta de Efectivo.		

Alternativamente:

Mar.	31	Efectivo	1,033.50	
		Notas por Cobrar		1,000.00
		Ingreso de Interés		20.00
		Cuentas por Cobrar		13.50
		Registrar adiciones a la cuenta Efectivo.		
		Gasto de Cargo de Servicio de Banco	10.00	
		Cuentas por Cobrar	75.00	
		Notas por Pagar	507.50	
		Efectivo		592.50
		Registrar reducciones de la cuenta Efectivo.		

Términos clave

Ambiente de control Refleja la actitud general, la conciencia y las acciones del consejo de directores, la gerencia y los accionistas.

Auditores internos Los auditores contratados por la compañía para realizar las auditorías internas. Estos auditores están capacitados en las políticas de la compañía y en las tareas de auditoría interna como probar la efectividad de los controles y procedimientos que involucran recepciones de efectivo y los desembolsos de efectivo.

Auditoría interna Consiste en investigar y evaluar el cumplimiento de los empleados con las políticas y procedimientos de la compañía. La auditoría interna se hace por personal de la compañía.

Beneficiario La parte a quién es pagable el cheque.

Bonos de fidelidad Asegurar que una compañía sea reembolsada por pérdidas debido a robo de efectivo y otros activos monetarios.

Cargos de servicio Cargos valuados por el banco al ahorrista para cubrir el costo de manejo de la cuenta corriente.

Certificado de depósito (CD) Un depósito con intereses que puede ser retirado del banco en cualquier momento (CD de demanda) o a una fecha de madurez fija (CD de tiempo).

Cheque certificado Un cheque escrito por un ahorrista y llevado al banco del ahorrista para su certificación. El cheque es reducido del balance del ahorrista inmediatamente y se convierte en una obligación del banco. Así, usualmente es aceptado sin hacer preguntas.

Cheque de caja Un cheque que se hace ya sea la ahorrista o a una tercera parte y escrita por un banco después de reducir el monto del cheque de la cuenta del ahorrista o de recibir efectivo de un ahorrista.

Cheque FNS (fondos no suficientes) Un cheque de un cliente devuelto del banco del cliente al banco del ahorrista porque los fondos en el balance de la cuenta corriente del cliente eran insuficientes para cubrir el cheque.

Cheque Una orden escrita a un banco para pagar una suma específica de dinero a la parte designada como el beneficiario por la parte que emite el cheque.

Cheques pendientes Cheques emitidos por un ahorrista que aún no han sido pagados por el banco del cual son escritos.

Comprobante de caja chica Un documento o forma que muestra el monto de, y la razón de, un desembolso de caja chica.

Consejo de giro Informa al beneficiario por qué el girador (o la persona que hace) del cheque hace este pago.

Cuenta corriente Un balance de dinero mantenido en un banco que está sujeto a retiros por el ahorrista, o dueño del dinero, a demanda.

Cuentas de transferencia de banco Las cuentas de banco se establecen para que los bancos locales transfieran automáticamente al banco central (por cable o un cheque bancario escrito) todos los montos en depósito en exceso de un monto establecido.

Depósito en tránsito Generalmente, las recepciones en efectivo de un día en los libros del ahorrista en un período pero registradas como un depósito por el banco en el siguiente período.

Efectivo Incluye monedas; billetes; ciertos instrumentos negociables no depositados como cheques, letras de cambio y giros; montos en las cuentas corrientes y de ahorros y certificados de depósito de demanda.

Estado bancario Un estado emitido (usualmente mensualmente) por un banco que describe las actividades en una cuenta corriente de un ahorrista durante el período.

Estructura de control interno Las políticas y procedimientos establecidos para proporcionar seguro razonable que los objetivos específicos de la entidad serán logrados.

Factura Estado enviado por el proveedor al comprador requiriendo pago por la mercadería enviada.

Fondo de caja chica Una suma nominal de dinero establecida como un fondo separado del cual se hacen desembolsos menores de efectivo para fines válidos del negocio. El efectivo en el fondo más los comprobantes que cubren los desembolsos deben ser siempre iguales al balance en el que se estableció el fondo y en el que se mantiene en la cuenta de Caja Chica.

Girador La parte (ahorrista) que escribe un cheque.

Memo de crédito Una forma usada por un banco para explicar una adición a la cuenta del ahorrista.

Memo de débito Una forma usada por un banco para explicar una reducción de la cuenta del ahorrista.

Papeleta de depósito Una forma que muestra la fecha y los ítemes que conforman el depósito.

Pedido de compra Un documento enviado del departamento de compras al proveedor requiriendo que la mercadería u otros ítemes sean enviados al comprador.

Procedimientos de control Las políticas y los procedimiento en adición al ambiente de control y al sistema contable que la gerencia ha establecido para proporcionar un seguro razonable que la compañía logrará sus objetivos específicos.

Proporción rápida La proporción de activos rápidos (efectivo, seguridades comerciables y cobrables netos) a obligaciones actuales. La proporción rápida mide la habilidad de una compañía de pagar deudas a corto plazo.

Reconciliación bancaria Un cronograma que prepara la compañía (ahorrista) para reconciliar, o explicar, la diferencia entre el balance de efectivo en el estado bancario y el balance de efectivo el los libros de la compañía; a menudo llamada un estado o cronograma de reconciliación bancaria.

Reporte de recepción Un documento preparado por el departamento de recepción mostrando las descripciones y las cantidades de todos los ítemes recibidos de un proveedor en un envío en particular.

Requerimiento de compra Un requerimiento escrito de un empleado dentro de la compañía al departamento de compras para comprar ciertos ítemes.

Segregación de tareas Tener a un empleado responsable de salvaguardar un activo y un segundo empleado responsable de mantener los registros contables para ese activo.

Sistema contable Métodos y registros establecidos para identificar, armar, analizar, clasificar, registrar y reportar las transacciones de una entidad para proporcionar información financiera completa, precisa y oportuna.

Tarjeta de firma Proporciona las firmas de las personas autorizadas para firmar cheques de una cuenta.

Transferencia bancaria de fondos Transferencia entre bancos de fondos por teléfono.

Auto-examen

Verdadero-falso

Indique si cada una de las siguientes afirmaciones es verdadera o falsa.

El efectivo incluye moneda, billetes, cheques con fecha atrasada, giros bancarios y dinero en depósito con bancos.

Para manejar efectivamente su efectivo, una compañía debe asegurarse que suficiente efectivo es disponible para pagar las cuentas a medida que vencen.

El balance de efectivo en el estado bancario es usualmente igual al balance de efectivo en los libros del ahorrista.

Un depósito en tránsito requiere una entrada en los libros del ahorrista después de que se prepara la reconciliación bancaria.

Para fines de control, una compañía debe emitir cheques para cada pago, sin importar de su monto.

Elección múltiple

Seleccione la mejor respuesta para cada una de las siguientes preguntas.

Los objetivos de la estructura de control interno de una compañía incluyen todos los siguientes excepto:

a. Cumplimiento con las políticas de la compañía y con la ley federal.

b. Protección de sus activos.

c. Aumento en la precisión y la confiabilidad de datos contables.

d. Garantía de cierto nivel de rentabilidad.

e. Evaluación del desempeño de personal para promover la eficiencia de operaciones.

Use la siguiente información para responder a las siguientes tres preguntas:

Balance por estado bancario USD 1,951.20

Balance por libro mayor 1,869.60

Depósitos en tránsito 271.20

Cheques pendientes 427.80

Cheque FNS 61.20

Cargos de servicio 13.80

El balance de efectivo ajustado es:

a. USD 1,794.60.

b. USD 1,719.60.

c. USD 1,638.00.

d. USD 1,713.00.

e. USD 1,876.20.

En una reconciliación bancaria, los depósitos en tránsito deben ser:

a. Reducidos del balance por libros.

b. Reducidos del balance pro estado bancario.

c. Añadidos al balance por libro mayor.

d. Añadidos al balance por estado bancario.

e. No tomado en cuenta en la reconciliación bancaria.

Después que la reconciliación bancaria es preparada, la entrada para registrar los cargos de servicio bancario tendría un crédito para:

a. Gasto de Cargo de Servicio de Banco.

b. Efectivo.

c. Caja Chica.

d. Faltantes y Sobrantes.

e. Ninguno de los de arriba.

La entrada para rellenar el fondo de caja chica para desembolsos hechos para estampillas incluye:

a. Un crédito a Caja Chica.

b. Un crédito a Gasto de Estampillas.

c. Un débito a Cuentas por Pagar.

d. Un crédito a Efectivo.

e. Ninguno de los de arriba.

Ahora pase a “Respuestas a auto-examen” al final del capítulo para verificar sus respuestas.

Preguntas

- ¿Por qué debe una compañía establecer una estructura de control interno?
- ¿Por qué se usan dispositivos mecánicos en una estructura de control interno?
- Identifique algunas características que puedan fortalecer una estructura de control interno.
- Nombre varios documentos de control usados en transacciones de mercadería.
- ¿Cuáles son los cuatro objetivos que se buscan en la administración de efectivo efectiva?
- Liste cuatro características esenciales de control interno sobre las recepciones de efectivo.
- La persona que mantiene los registros en los libros de cierta compañía estaba robando efectivo recibido de clientes en pago de sus cuentas. Para disimular el robo, la persona que mantiene los libros hizo memos de crédito falsos indicando devoluciones y rebajas hechas por u otorgadas a clientes. ¿Cuál característica de control interno hubiera evitado los robos?
- Liste seis características esenciales de control interno sobre desembolsos de efectivo.
- ¿Qué tipos de ítemes causan que difieran el balance por libro mayor y el balance por estado bancario?
- “La diferencia entre un balance de cuenta de Efectivo de una compañía y el balance en su estado bancario es usualmente un tema del momento en que se hace.” ¿Usted está de acuerdo o en desacuerdo? ¿Por qué?

- Explique cómo la transferencia de cuentas bancarias pueden ayudar a lograr una administración de efectivo eficiente.
- Describa la operación de un fondo de caja chica y sus ventajas. Indique cómo el control se mantiene sobre las transacciones de caja chica.
- ¿Cuándo se hacen los asientos a la cuenta de Caja Chica?
- **The Limited, Inc.** Basado en los estados financieros de The Limited, Inc., en el apéndice de Reporte anual, ¿cuál era la proporción rápida para cada uno de los dos años que se muestran?
- **The Limited, Inc.** Basado en los estados financieros de The Limited, Inc., en el apéndice de Reporte anual, ¿cuál era el balance de efectivo y equivalentes final? ¿Qué porcentaje de activos corrientes el monto de efectivo y los equivalentes representan para cada uno de los dos años que se muestran?

Ejercicios

Ejercicio A Indique si cada una de las siguientes afirmaciones sobre control interno es verdadera o falsa:

a. Los empleados responsables por salvaguardar un activo deben mantener los registros contables para ese activo.

b. Se deben mantener los registros contables completos, precisos y actualizados.

c. Cuando sea posible, las responsabilidades deben ser asignadas y las tareas deben ser subdivididas de tal manera que solo un empleado sea responsable de cierta función.

d. Los empleados deben ser asignados un trabajo y deben permanecer en ese trabajo para que sus niveles de destreza sean tan altas como sea posible.

e. El uso de protectores de cheque, cajas registradoras y relojes de asistencia es recomendado.

f. Una función interna de auditoría no debe ser implementada porque lleva a que el empleado crea que la gerencia no confía en ellos.

g. Una de las mejores protecciones contra robo es contratar a empleados honestos y competentes.

h. Se puede crear una estructura de control interno a prueba de tontos si la gerencia hace el esfuerzo.

Ejercicio B Sobre el control interno, cuál de las siguientes afirmaciones es correcta? Explique.

a. Hablando ampliamente, una estructura de control interno es solo necesaria en organizaciones grandes.

b. Los propósitos del control interno son verificar la precisión de los datos contables, salvaguardar los activos contra robo, promover eficiencia de operaciones y asegurar que las políticas de la gerencia están siendo cumplidas.

c. Una vez que la estructura de control interno ha sido establecida, debe ser efectiva mientras la organización formal permanezca sin cambios.

d. Un ejemplo de control interno es tener a un empleado contando los recibos en efectivo del día y comparando el total con el total de las cintas de la caja registradora.

Ejercicio C El estado bancario de Yarley Company al final de agosto mostró un balance de USD 12,862. Los cheques pendientes eran de USD 3,937, y los depósitos en tránsito eran de USD 5,990. Si estos montos son los únicos datos pertinentes disponibles para usted, ¿cuál era el balance ajustado de efectivo al final de agosto?

Ejercicio D De los siguientes datos, prepare una reconciliación bancaria y determine el balance de efectivo disponible correcto para Reed Company al 31 de octubre de 2010.

Balance por estado de banco, 31 de octubre 2010	$13,974
Balance de cuenta del libro mayor. 31 de octubre 2010	8,088

Ingresos de una nota cobrada por el banco que no ha sido aún ingresada en el libro mayor (incluye $500 de interés)	6,000
Cargos de servicio bancario aún no ingresados por Reed Company	18
Depósito en tránsito	1,680
Cheques pendientes:	
No. 327	654
No. 328	288
No. 329	390
No. 331	252

Ejercicio E La siguiente es una reconciliación bancaria para Brian Company al 31 de agosto.

Balance por estado bancario, 31 de agosto		$ 7,470
Añadir: Depósito en tránsito		5,676
		$13,146
Menos: Cheques pendientes		6,024
Balance ajustado, 31 de agosto		$ 7,122
Balance por libro mayor, 31 de agosto		$ 7,248
Añadir: Corrección de error*		54
		$ 7,302
Menos: Cheque FNS	$150	
Cargos de servicio y cobro	30	180
Balance ajustado, 31 de agosto		$ 7,122

Prepare el asiento o asientos de diario necesarios para ajustar o corregir la cuenta de Efectivo.

Ejercicio F El 1 de marzo del año actual, Shelbey Company tuvo cheques pendientes por USD 15,000. Durante marzo, la compañía emitió un adicional de USD 57,000 en cheques. Al 31 de marzo, el estado bancario mostró que USD 48,000 de cheques habían sido compensados por el banco durante el mes. ¿Cuál es el monto de cheques pendientes el 31 de marzo?

Ejercicio G El estado bancario de Matson Company's al 31 de agosto, muestra depósitos totales en la cuenta de la compañía de USD 15,000 y un total de 14 depósitos separados. El 31 de julio, depósitos de USD 410 y USD 330 estaban en tránsito. Las recepciones totales en efectivo de agosto eran de USD 19,000, y los registros de la compañía muestran 13 depósitos hechos en agosto. ¿Cuál es el monto de los depósitos en tránsito el 31 de agosto?

Ejercicio H Holder Company deposita todas las recepciones de efectivo intactas cada día y hace todos los pagos con cheque. El 31 de octubre, después de que se hayan hecho todos los registros, su cuenta de Efectivo tenía un balance de débito de USD 4,325. El estado bancario para el mes de cierre el 31 de octubre mostró un balance de USD 3,988. Otros datos son:

Total de cheques pendientes USD 425.

Las recepciones de efectivo del 31 de octubre de USD 838 se pusieron en el buzón nocturno del banco y no aparecen en el estado bancario.

Los cargos de servicio bancario para octubre son de USD 14.

El cheque No. 772 para suministros en mano de la tienda fue ingresado por USD 405, pero fue pagado por el banco en su monto real de USD 315.

Prepare una reconciliación bancaria para Holder Company al 31 de octubre. También prepare cualquier entrada o entradas necesarias.

Ejercicio I El 31 de agosto, el fondo de caja chica de Brighton Company contenía monedas y billetes por USD 260, un pagaré de un empleado de USD 30, y comprobantes que muestran gastos de USD 120 por estampillas, USD 52 por transporte en taxi y USD 138 para entretener a un cliente. La cuenta de Caja Chica muestra un balance de USD 600. El fondo es rellenado el 31 de agosto porque los estados financieros tiene que ser preparados. ¿Cuál asiento de diario es requerido para el 31 de agosto?

Ejercicio J Use los datos en el ejercicio previo. ¿Qué entrada hubiera sido requerida si el monto de monedas y billetes hubiera sido USD 247.20? ¿Cuáles de las cuentas debitadas no aparecerían en el estado de resultados?

Ejercicio K Rock Company tiene un fondo de caja chica de USD 450. Las siguientes transacciones ocurrieron en diciembre:

Dic. 2 El fondo de caja chica aumentó a USD 1,350.

8 En Comprobante de Caja Chica No. 318 por gasto de entrega de USD 14.20 fue preparada y fue pagada. El fondo era demasiado grande y fue reducido a USD 1,120.

Prepare cualquier asiento de diario necesario para estas transacciones.

Problemas

La siguiente reconciliación bancaria del 31 de junio 2010 le pertenece a Tiffany Company:

		Monto en Efectivo	**Estado Bancario**
Balance , 30 de junio		$29,143.36	$28,644.31
Añadir: Depósito no acreditado por el banco			942.60
Total			$29,586.91
Menos: Cheques pendientes:			
No. 724	$18.45		
No. 886	15.00		
No. 896	143.55		
No. 897	187.65		
No. 898	78.90		443.55
Balance de efectivo ajustado, 30 de junio		$29,143.36	$29,143.36

El estado bancario de Tiffany de julio sigue:

Balance, 1 de julio		$28,644.31	
Depósitos durante julio		5,441.94	$34,086.25
Cheques cancelados devueltos:			
No. 724	$ 18.45		
No. 896	143.55		
No. 897	187.65		
No. 898	78.90		
No. 899	18.86		
No. 900	1,349.55		
No. 902	946.92		
No. 904	44.01	$2,787.89	
Cheque FNS de Starr Company		139.98	2,927.87
Balance de estado bancario, 31 de julio			$31,158.38

Las recepciones de efectivo depositadas en julio, incluyendo recibos del 31 de julio, ascendían a USD 5,178.30. Tiffany escribió estos cheques en julio:

No. 899	$ 18.86
No. 900	1,349.55
No. 901	27.75
No. 902	946.92
No. 903	59.70
No. 904	44.01
No. 905	1,093.50
No. 906	15.00

El balance en efectivo por el libro mayor el 31 de julio 2010, era de USD 30,766.37.

Prepare una reconciliación bancaria al 31 de julio 2010 y cualquier asiento o asientos de diario necesarios para corregir las cuentas.

Problema B La siguiente información le pertenece a Hughes Company al 31 de mayo 2010:

- El balance por estado bancario al 31 de mayo 2010, era de USD 59,410.

- El balance por la cuenta de Efectivo de Hughes Company al 31 de mayo 2010, era de USD 60,904.
- Un depósito tardío el 31 de mayo no apareció en el estado bancario, USD 4,275.
- Cheques pendientes al 31 de mayo totalizaban USD 7,614.
- Durante mayo, el banco acreditó a Hughes Company con los ingresos, USD 6,795, de una nota que había cobrado para la compañía. El ingreso de interés era de USD 45 del total.
- Los cargos de servicio de banco y de cobro para mayo ascendió a USD 18.
- La comparación de los cheques cancelados con la caja registradora reveló que un cheque en el monto de USD 1,458 había sedo registrado en los libros como USD 1,539. El cheque había sido emitido en pago de una cuenta por pagar.
- Una revisión de las papeletas de depósito con el estado de banco mostró que un depósito por USD 2,250 de una compañía con un número de cuenta similar había sido acreditado a la cuenta de Hughes Company por error.
- Un cheque de USD 270 recibido de un cliente, R. Petty, se devolvió con el estado bancario marcado como FNS.
- Durante mayo, el banco pagó una nota por USD 13,500 de Hughes Company más interés de USD 135 y la cargó a la cuenta de la compañía de acuerdo a las instrucciones recibidas. Hughes Company no había registrado el pago de esta nota.
- Una revisión de las recepciones de efectivo y las papeletas de depósito revelaron que la persona que mantiene los libros erróneamente registró un cheque de un cliente, C. Parker, de USD 1,458 como USD 1,944.
- El estado bancario mostró un crédito a la cuenta de la compañía por intereses ganados en el balance de la cuenta en mayo de USD 450.

a. Prepare una reconciliación bancaria al 31 de mayo 2010.

b. Prepare el asiento o asientos de diario necesarios para ajustar las cuentas al 31 de mayo 2010.

Problema C Las siguientes transacciones le pertenecen al fondo de caja chica de Carrington Company:

Nov. 2 Un cheque de USD 450 se escribe, se cobra, y el efectivo se pone a cuidado del asistente de oficina de gerencia a ser usado como fondo de caja chica.

Dic. 17 El fondo es rellenado. Un análisis del fondo muestra:

Monedas y billetes	$147.40
Comprobantes de caja chica por:	
Gastos de entrega	173.48
Transporte de ingreso	111.12
Estampillas compradas	15.00

31 El final del período contable cae en esta fecha. El fondo no ha sido rellenado. Los contenidos del fondo en esta fecha consiste de:

Monedas y billetes	$ 352.05
Comprobantes de caja chica por:	
Gastos de entrega	31.65
Estampillas compradas	36.30
Pagarés de empleados	30.00

Presente asientos de diario para registrar estas transacciones. Use la cuenta de faltantes y sobrantes por cualquier déficit o excedente en el fondo.

Problema D Las siguientes transacciones se relacionan con el fondo de caja chica de Jarvis Wrecking Company

Abr. 1 El fondo de caja chica se establece con un balance en efectivo de USD 350.

19 Debido a que el dinero en el fondo bajó a USD 70.20, se rellena el fondo.

Comprobantes de caja chica como sigue:	
Flores para empleado hospitalizado (gastos varios)	$84.38
Estampillas	135.00
Suministros de oficina	46.71

30 El efectivo en el fondo es de USD 193.07. El fondo se rellena para incluir pagos de caja chica en los estados financieros de este período. Los comprobantes de caja chica son por lo siguiente:

Transporte de ingreso	$64.12
Suministros de oficina	92.81

Mayo 1 El balance del fondo de caja chica aumenta a USD 400.

Prepare los asientos de diario para registrar estas transacciones.

Problemas alternativos

Problemas alternativos A Los siguientes datos pertenecen a England Company:

Balance por el estado bancario con fecha de 30 de junio 2010, es de USD 30,000.

Balance de la cuenta Efectivo en Banco en los libros de la compañía al 30 de junio 2010, es de USD 8,795.

Los cheques pendientes al 30 de junio 2010, totalizan USD 14,300.

El depósito bancario del 30 de junio por USD 2,735 no estaba incluido en los depósitos por el estando bancario.

El banco ha cobrado ingresos de una nota, USD 22,612 (de los cuales USD 112 era interés), que es acreditado a la cuenta de England Company. El banco cargó a la compañía una tarifa de cobro de USD 15 sobre la nota.

El banco erróneamente cargó a la cuenta de England Company por un memo de débito de USD 10,500 de otra compañía que tiene un nombre similar.

Los cargos de servicio bancario de junio, solo por la tarifa de cobro, ascendió a USD 95.

Entre los cheques cancelados estaba uno por USD 700 dados en pago de una cuenta. La persona que mantiene los libros había registrado el cheque a USD 920 en los registros de la compañía.

Un cheque de Crosby, un cliente, por USD 2,447, depositado el 20 de junio, fue devuelto por el banco marcado como FNS. Ninguna entrada se ha hecho para reflejar el cheque devuelto en los registros de la compañía.

Un cheque por USD 1,435 de Malcolm, un cliente, que había sido depositado en el banco, fue erróneamente registrado por la persona que mantiene los libros como USD 1,570. El cheque había sido recibido como pago en la cuenta por cobrar del cliente.

Prepare una reconciliación bancaria al 30 de junio 2010, y cualquier asiento o asientos de diario necesarias para corregir las cuentas.

Problemas alternativos B El estado bancario de la cuenta corriente de Irish Company con el 2nd National Bank muestra:

Balance, 30 de junio 2010		$166,118
Depósitos		245,700
		411,818
Menos: Cheques reducidos	$243,001	
Cargos de servicio	67	243,068
Balance, 31 de julio 2010		$168,750

Los siguientes datos adicionales son disponibles:

Cuenta del balance por libro mayor al 31 de julio era de USD 128,209.

Un memo de crédito incluido con el estado bancario indicó el cobro de una nota por el banco para Irish Company. Los ingresos eran de USD 13,500, de los cuales USD 375 ea interés.

Un cheque FNS en el monto de USD 6,210 fue devuelto por el banco y fue incluido en el total de cheques reducidos en el estado bancario.

Los depósitos en tránsito al 31 de julio totalizaban USD 33,750.

Los cheques pendientes al 31 de julio eran de USD 55,350.

El banco añadió los USD 29,025 de depósito de otra compañía a la cuenta de Irish por error.

El banco redujo uno de los cheques de Irish como USD 20,250 en vez del monto correcto de USD 2,025.

El depósito del 21 de julio fue registrado por la compañía como USD 4,299.75 y por el banco al monto actual de USD 4,542.75. Las recepciones del día eran de cobros a cuenta.

El monto de depósito mostrado en el estado bancario incluye USD 675 de interés ganado por Irish sobre su cuenta corriente con el banco.

a. Prepare una reconciliación bancaria al 31 de julio 2010, para Irish Company.

b. Prepare cualquier asiento o asientos de diario necesarias al 31 de julio 2010.

Problemas alternativos C Las transacciones que involucran el fondo de caja chica de Sonar Company son las siguientes:

Mar. 1 Estableció un fondo de caja chica de USD 750, que estará bajo el control del asistente de oficina del gerente.

31 El fondo fue rellenado en esta fecha. Antes de rellenar, el fondo consistió de los siguiente:

Monedas y billetes	$ 491.50
Comprobante de caja chica que indica desembolsos por:	
Estampillas	$82.00
Dinero de proveedores para empleados de oficina que trabajan horas extras	36.00
Suministros de oficina	32.70
Servicio de lavado de ventanas	60.00
Flores para matrimonio de empleado	15.00
Flores para empleado hospitalizado	15.00
Pagaré de empleado	15.00

Presente asientos de diario para estas transacciones. Use la cuenta de faltantes y sobrantes para cualquier déficit o excedente en el fondo.

Problemas alternativos D Sun Company ha decidido usar un fondo de caja chica. Las transacciones que involucran este fondo siguen:

Junio 4 Se establece un fondo de caja chica de USD 225.

22 Cuando el fondo tenía un monto en efectivo de USD 31.35, el guardián del fondo fue reembolsado por gastos realizados, incluyendo:

Transporte de ingreso	$ 82.50
Estampillas	27.00
Suministros de oficina	81.75

30 El fondo fue reembolsado para incluir ítemes de caja chica en es estado financiero preparado para el año fiscal terminando en esta fecha. El fondo tenía los siguientes efectivo y comprobantes antes del reembolso:

Monedas y billetes	$174.00
Comprobantes de caja chica por:	
Pagaré de empleado	15.00
Estampillas	27.00
Suministros de oficina	11.10

Julio 1 El balance del fondo de caja chica aumenta a USD 300.

Prepare asientos de diario para todas estas transacciones.

Más allá de los números—Pensamiento crítico

Caso de decisión empresarial A Durante una emergencia nacional, un contador de gerencia fue llamado a servicio al ejército de los Estados Unidos. Un conocido del contador falseó papeles y asumió la identidad del contador. El obtuvo una posición en una compañía pequeña como el único contador. Eventualmente él empezó a realizar las funciones del gerente de aprobar cuentas para pago, preparar y firmar cheques y casi todas las otras tareas financieras. El fin de semana, el viajó a algunas ciudades cercanas y envió facturas hechas para la compañía para la que trabajaba. El lunes en la mañana, él retornó a trabajar y empezó a recibir, a aprobar y a pagar las facturas que había preparado. El siguiente fin de semana él retornó a las ciudades cercanas y cobró y depositó los cheques en cuentas bancarias bajo su propio nombre. Después de continuar con esta práctica por varios meses, él retiró todos los fondos y nunca se escuchó de él otra vez.

Prepare una lista escrita de los pasos que seguiría para prevenir este robo. Recuerde que esta pequeña compañía tenía recursos financieros limitados.

Caso de decisión empresarial B John Billings estaba establecido en un negocio con su padre, que compró el negocio de un conocido que deseaba retirarse. Uno de los pocos cambios en personal hecho por Billlings fue contratar a un compañero de universidad como el gerente de oficina-contador-cajero-gerente de ventas. Durante el transcurso del año, Billings se prestó dinero del banco con su padre como codeudor. Aunque su negocio parecía rentable, existía un déficit de efectivo. Las inversiones de la compañía en inventarios y cobrables creció sustancialmente. Finalmente, después de un año, el padre de Billings lo contrata a usted, un contador público certificado, para auditar los registros de su negocio. Usted reportó que el gerente de ventas-contador-cajero de la oficina había estado malversando fondos y había estado usando una variedad de planes para cubrir sus acciones. Más específicamente, el había:

- Guardado recepciones de efectivo de ventas y había subestimado las lecturas de la caja registradora al final del día o había alterado las copias de las papeletas de ventas retenidas.
- Cheques robados enviados a la compañía en pago de las cuentas por cobrar, acreditado las cuentas apropiadas y luego debitado cobrables ficticios para mantener los registros en balance.
- Emitido cheques a proveedores ficticios y los había depositado en cuentas con estos nombre con él mismo como el que firma los cheques de estas cuentas; los libros fueron mantenidos en balance al debitar la cuenta de Compras.
- Robado fondos de caja chica al escribir comprobantes falsos que cubrirían una variedad de gastos incurridos.
- Preparado comprobantes re devolución de ventas falsos indicando la devolución de ventas en efectivo para cubrir más robos de recepciones de efectivo.

Para cada ítem en la anterior lista, describa por escrito al menos una característica de control interno bueno que hubiera evitado las pérdidas debidas a la falta de honestidad.

Caso de decisión empresarial C Los cheques pendientes de Brothers Company al 30 de noviembre 2010, eran:

No. 229	$ 1,000
No. 263	$ 1,089

No. 3678	$ 679
No. 3679	$809
No. 3680	$ 1,400

Durante diciembre, Brothers emitió cheques enumerados 3681-3720; y todos estos cheques fueron compensados en el banco excepto por los 3719 y 3720 por USD 963 y USD 726, respectivamente. Los cheques 3678, 3679, y 3680 también fueron compensados en el banco.

El estado bancario del 31 de diciembre mostró un balance de USD 23,944. Los cargos de servicio ascendían a USD 20, y los dos cheques fueron devueltos por el banco, uno marcado como FNS en el monto de USD 114 y el otro marcado como "No cuenta" en el monto de USD 2,000.

Brian Askew fue recientemente retirado como el gerente-cajero-contador de oficina para Brothers Company y reemplazado por Fred Hannah. Hannah notó la ausencia de una estructura de control interno pero decidió no malversar fondos debido a la falta de un plan para ocultar sus acciones. Hannah tomó recepciones en efectivo y las reemplazó con un cheque escrito sobre una cuenta no existente para hacerla parecer como que un cliente le había dado a la compañía un cheque sin valor.

El otro plan fue más sutil. Hannah se embolsó recepciones de efectivo en un monto igual a dos cheques pendientes no listados y preparó la siguiente reconciliación bancaria:

Balance por estado bancario, 31 de diciembre 2010		$23,944.00
Añadir: Depósito en tránsito		2,837.80
		$26,781.80
Menos: Cheques pendientes		
No. 3719	$ 963.00	
No. 3720	726.00	1,689.00
Balance ajustado, Diciembre 2010		$25,092.80
Balance por libro mayor, 31 de diciembre 2010		$27,226.80
Añadir: Cheque sin valor	$2,000.00	
Cheque FNS	114.00	
Cargos de servicio	20.00	2,134.00
Balance ajustado, 31 de diciembre 2010		$25,092.80

a. Determine la naturaleza del segundo plan de Hannah. ¿Cuánto en total parece que robó con el uso de los dos planes juntos?

b. Prepare una reconciliación de banco correcta al 31 de diciembre 2010.

c. Después de su análisis en (a) y (b), describa varios procedimientos que hubieran derrotado los intentos de Fred Hannah de malversar fondos y de ocultar estas acciones.

*Nota: Este problema desafiante no fue ilustrado específicamente en el capítulo, pero puede ser trabajado aplicando los principios mencionados en el capítulo.

Análisis de reporte anual D En el Reporte Anual de Reader's Digest bajo Reporte de Gerencia, el presidente y gerente y el vicepresidente ejecutivo y el gerente financiero establecía:

> *la compañía mantiene un sistema de control contable interno designado para proporcionar seguro razonable, a costo razonable, que las transacciones y eventos se registran apropiadamente y que los activos están salvaguardados. El sistema de control interno está apoyado por políticas y procedimientos escritos y por la selección cuidadosa, entrenamiento y supervisión de personal calificado, y está supervisado por una función de auditoría interna.*

¿Cuál es el propósito de esta afirmación? ¿A cuáles elementos básicos de la estructura de control interno se refiere la afirmación?

Análisis de reporte anual E Obtenga un reporte anual de una compañía (su biblioteca puede tener algunos reportes anuales). Determine las proporciones rápidas para los dos años más recientes de la compañía. Comente sobre los resultados.

Caso de ética – Experiencia de redacción F Después de leer el caso de ética, discuta la situación de ética en el City Club Restaurant. Describa los pasos que los dueños puede seguir para terminar con el plan de salario complementario de John Blue.

Proyecto grupal G Con un grupo pequeño de estudiantes, visite una compañía local grande para preguntar sobre su estructura de control interno. Específicamente, descubra cómo protege sus acciones contra robo y desperdicio, cómo asegura el cumplimiento con las políticas de la compañía y las leyes federales, cómo evalúa el desempeño de su personal y cómo asegura datos de operación y reportes contables precisos y confiables. Si existe personal de auditoría interna, pregunte sobre algunas de sus actividades. Escriba un reporte para su instructor resumiendo sus hallazgos y esté preparado para hacer una presentación corta a la clase.

Proyecto grupal H Con uno o dos otros estudiantes, ubique y visite dos compañías que mantengan fondos de caja chica. Entreviste a los guardianes de estos fondos para que identifiquen los controles que se usan para manejar estos fondos. Escriba un reporte para su instructor comparando los controles usados, señalando cualquier diferencia entre los sistemas de control y cualquier deficiencia en los sistemas. Esté preparado para hacer una presentación corta a la clase.

Proyecto grupal I "El jineteo" de cuentas bancarias se ha usado para ocultar déficits en cuentas bancarias. Con uno o dos otros estudiantes, investigue este tema en la biblioteca. Escriba un documento para su instructor describiendo cómo esta técnica funciona y los pasos que pueden ser seguidos para detectarla una vez que ocurre y para prevenirla en el futuro.

Usando el Internet—Una vista del mundo real

Visite el siguiente sitio web:

http://www.vfauditmall.com/

Este es el sitio de Internet para Vanity Fair Audit Mall. Entre al centro de visitantes, CCA Studio, Tool Box, Job Shop, Tek Shak, Risk Depot, Contact Plaza, y Arcade. Después de mirar el sitio escriba un memo de una página sobre lo que aprendió sobre auditoría interna.

Visite el sitio web de Valores y Cambios y encuentre la base de datos EDGAR en:

http://www.sec.gov/edgar.shtml

EDGAR significa Sistema de Recolección de Datos Electrónicos, Análisis y Recuperación (por sus siglas en inglés). ¿Cuál es su propósito? ¿Que tipos de información se pueden encontrar en este sitio? Seleccione una compañía de su elección y busque la base de datos EDGAR para encontrar información sobre esa compañía. Escriba un reporte para su instructor resumiendo sus hallazgos.

Respuestas al auto-examen

Verdadero-falso

Falso. Cheques con fechas retrasadas no están incluidas como efectivo.

Verdadero. Una compañía debe asegurarse de que suficiente efectivo está disponible para pagar las cuentas a medida que se vencen.

8. Control de efectivo

Falso. El balance de efectivo en un estado bancario no es usualmente el mismo que el balance de efectivo en los libros del ahorrista debido a los depósitos en tránsito, cheques pendientes y cargos de servicio bancario.

Falso. Un depósito en tránsito es uno de los ítemes que ha sido registrado correctamente como un débito a la cuenta de Efectivo del ahorrista y será registrado como un depósito por el banco después de que los empleados del banco abren el buzón de depósito nocturno.

Falso. Por conveniencia, una compañía puede usar un fondo de caja chica por pequeños montos de pagos en efectivo como cargos por entrega y por estampillas.

Elección múltiple

d. Una estructura de control interno efectiva no es necesariamente garantía de un cierto nivel de rentabilidad.

a.

Balance por estado bancario	$1,951.20
Añadir: Depósito en tránsito	271.20
Menos: Cheques pendientes	(427.80)
Balance ajustado	$1,794.60
Balance por libro mayor	$1,869.60
Menos: Cheque FNS	(61.20)
Cargos de servicio	(13.80)
Balance ajustado	$1,794.60

d. Los depósitos en tránsito han sido registrados en los registros contables de la compañía pero aún no han sido registrados en los registros del banco.

b. La entrada para registrar los cargos de servicio bancario en los libros es:

Gasto de Cargo de Servicio de Banco	13.80	
Efectivo		13.80

d. La entrada para rellenar el fondo de caja chica tiene un crédito a Efectivo, no a Caja Chica.

Gasto de Estampillas	xxx	
Efectivo		xxx

9. Cobrables y pagables

Objetivos de aprendizaje

Después de estudiar este capítulo, usted podrá:

- Contabilizar las cuentas por cobrar no cobrables bajo el método de estimación.
- Registrar ventas y cobros con tarjetas de crédito.
- Definir obligaciones, obligaciones actuales y obligaciones de largo plazo.
- Definir y contabilizar obligaciones claramente determinadas, estimadas y contingentes.
- Contabilizar las notas por cobrar y por pagar, incluyendo el cálculo de interés.
- Contabilizar el préstamo de dinero usando una nota con interés versus una nota sin interés.
- Analizar y usar los resultados financieros-rotación de cuentas por cobrar y ventas de número de días en las cuentas por cobrar.

Una carrera en asistencia técnica en litigios

¿Qué es la asistencia técnica en litigios? No significa trabajar en la oficina de un abogado. Involucra ofrecer asistencia legal para tratar de obtener veredictos favorables en cortes de ley. Las personas involucradas en asistencia técnica en litigios generalmente trabajan para una firma pública de contabilidad, una firma de consultoría o es un propietario único o se encuentra en sociedad con otras personas. Una persona que tiene experiencia en asistencia técnica en litigios puede esperar tener un ingreso de seis dígitos.

La asistencia técnica en litigios en sentido amplio incluye auditaje de fraude, análisis de valoración, contabilidad de investigación y contabilidad forense. La práctica de la asistencia técnica en litigios incluye ofrecer asistencia legal en temas como disputas de obligación sobre productos, disputas sobre accionarios, violación de contratos y pérdidas grandes reportadas por entidades. Estas investigaciones requieren que el contador junte y evalúe evidencia para evaluar la integridad y los montos alrededor de las situaciones arriba mencionadas.

Al contador se le puede, a menudo, requerir que funja como un testigo experto en una corte de ley. Esta experiencia requiere conocimiento en contabilidad y auditoría además de contar con destrezas de comunicación, credenciales apropiadas, experiencia relevante e información crítica que puede resultar en la resolución exitosa del problema.

¿Qué tipo de persona busca la asistencia técnica en litigios como una carrera? Se necesita un individuo muy especial. La persona debe ser parte contador, parte auditor, parte abogado y debe ser en parte un hábil hombre de negocios. Una profesión en contabilidad, una maestría en administración de empresas y una profesión en leyes sería la formación académica perfecta que se necesita para esta carrera. Muchas universidades ofrecen una combinación de maestría en administración de empresas y jurisprudencia. Tal programa llena las necesidades profesionales de una persona que quiera ofrecer asistencia técnica en litigios.

Además de la profesión, la experiencia de trabajo en el sector empresarial es esencial. Una carrera en contabilidad pública, industria o con una agencia gubernamental serviría como una experiencia valiosa al buscar una carrera en asistencia técnica en litigios.

La mayoría del crecimiento de los negocios en años recientes se debe a la inmensa expansión del crédito. Los gerentes de las compañías han aprendido que al otorgar a los clientes el privilegio de cargar sus compras, las ventas y las utilidades aumentan. El uso del crédito no es solo una manera conveniente de hacer compras sino también la única manera que mucha gente puede llegar a tener ítemes caros como automóviles.

Este capítulo habla sobre cobrables y pagables. Para una compañía, un **cobrable** es cualquier suma de dinero que tiene que ser pagada a esa compañía de cualquier parte por cualquier razón. De igual manera, un **pagable** describe cualquier suma de dinero a ser pagada por la compañía a cualquier parte por cualquier razón.

Antes que nada, los cobrables surgen de la venta de bienes y servicios. Los dos tipos de cobrables son cuentas por cobrar, que las compañías ofrecen por crédito de corto plazo sin interés; y notas por cobrar, que las compañías a veces extienden para crédito de corto y largo plazo con interés. Le damos atención particular a la contabilidad para cuentas por cobrar no cobrables.

Como sus clientes, las compañías usan el crédito, que lo muestran como cuentas por pagar o notas por pagar. Las cuentas por pagar normalmente resultan de la compra de bienes o servicios y no tienen interés. Las notas por pagar de corto plazo tienen interés y pueden surgir de las mismas transacciones que las cuentas por pagar, pero también pueden resultar de prestarse dinero de un banco o de otra institución. El Capítulo 4 identificó las cuentas por pagar y las notas por pagar de corto plazo como obligaciones actuales. Una compañía también incurre en otras obligaciones actuales, incluyendo pagables como impuesto sobre ventas pagable, garantía de producto estimado pagable y ciertas obligaciones que son contingentes de la ocurrencia de eventos futuros. Las notas pagables de largo plazo usualmente resultan de prestarse dinero de un banco o de otra institución para financiar la adquisición de activos a largo plazo. Mientras estudia este capítulo y aprende lo importante que es el crédito en nuestra economía, se dará cuenta de que el crédito en la misma forma probablemente siempre estará con nosotros.

Cuentas por cobrar

En el Capítulo 3, usted aprendió que la mayoría de las compañías usan el criterio de devengo debido a que refleja mejor los resultados reales de las operaciones de un negocio. Bajo el criterio de devengo, una compañía comercial que extiende registra ganancia cuando hace una venta porque en este momento ha ganado y obtenido la ganancia. La compañía ha obtenido la ganancia porque ha completado la parte del vendedor del contrato de venta al entregar los bienes. La compañía ha obtenido la ganancia porque ha recibido la promesa del cliente de pagar a cambio de los bienes. Esta promesa de pagar por parte del cliente es una cuenta por cobrar para el vendedor. Las cuentas por cobrar son montos que los clientes le deben a una compañía por bienes vendidos y por servicios entregados a cuenta. Frecuentemente, estos cobrables que resultan de ventas a crédito de bienes y servicios se llaman **cuentas comerciales a cobrar**.

Cuando una compañía vende bienes a cuenta, los clientes no firman promesas formales escritas para pagar, pero ellos están de acuerdo en cumplir con los términos de crédito habituales de la compañía. Sin embargo, los clientes pueden firmar una factura de ventas para reconocer la compra de bienes. Los términos de pago por ventas a cuenta generalmente se encuentran en el rango de 30 a 60 días. Las compañías generalmente no cobran interés sobre montos adeudados, excepto sobre algunos montos vencidos.

Debido a que los clientes no siempre mantienen sus promesas de pagar, las compañías deben registrar estas cuentas no cobrables. Las compañías usan dos métodos para manejar las cuentas no cobrables. El método de estimación registra por adelantado las cuentas no cobrables. El método de cancelación directa reconoce malas

cuentas como un gasto al punto cuando se consideran ser incobrables y es el método requerido para fines de impuesto federal sobre el ingreso. Sin embargo, debido a que el método de estimación representa el criterio de devengo y es el método aceptado para registrar cuentas no cobrables para fines de contabilidad financiera, en este texto solo hablaremos e ilustraremos el método de estimación.

Aunque las compañías examinan cuidadosamente a los clientes de crédito, no pueden eliminar todas las cuentas incobrables. Las compañías esperan que algunas que sus cuentas se vuelvan incobrables, pero no saben cuáles. El principio de igualación requiere reducir gastos incurridos en producir ganancias de esas ganancias durante el período contable. El método de estimación de registrar cuentas incobrables se adhiere a este principio al reconocer el gasto de cuentas incobrables antes de identificar cuentas específicas como incobrables. La entrada requerida tiene similitud con la entrada de depreciación en el Capítulo 3 porque debita un gasto y acredita una estimación (contra activo). El propósito de la entrada es hacer que el estado de resultado presente justamente el gasto apropiado y que el balance general presente justamente el activo. El **gasto de cuentas incobrables** (también llamado gasto de cuentas dudosas o **gasto de malas deudas**) es un gasto operativo en el que incurre un negocio cuando vende a crédito. Clasificamos el gasto de cuentas incobrables como un gasto de venta porque resulta de ventas a crédito. Otros contadores pueden clasificarlo como un gasto administrativo porque el departamento de crédito tiene un rol importante en establecer los términos crediticios.

Para adherirse al principio de igualación, las compañías deben igualar el gasto de cuentas incobrables contra las ganancias que genera. Así, una cuenta incobrable que surge de una venta hecha el 2010 es un gasto del 2010 aunque este tratamiento requiera el uso de estimados. Los estimados son necesarios porque la compañía a veces no puede determinar hasta el 2008 o más tarde cuáles cuentas de clientes del 2010 serán incobrables.

Registrando el ajuste de cuentas incobrables Una compañía que estima las cuentas incobrables hace una entrada de ajuste al final de cada período contable. Debita Gasto de Cuentas Incobrables, así registrando el gasto operativo en el período apropiado. El crédito va a una cuenta llamada Estimación de Cuentas Incobrables.

Como una contra cuenta a la cuenta de Cuentas por Cobrar, la Estimación de Cuentas Incobrables (también llamada estimación de cuentas dudosas o estimación de malas deudas) reduce las cuentas por cobrar a su valor neto realizable. El valor neto realizable es el monto que la compañía espera cobrar de las cuentas por cobrar. Cuando la firma hace la entrada de ajuste de cuentas incobrables, no sabe cuáles cuentas específicas serán incobrables. Así, la compañía no puede ingresar créditos en ya sea la cuenta de control de Cuentas por Cobrar o en las cuentas complementarias del libro mayor de cuentas por cobrar de los clientes. Si solo una o la otra fueran acreditadas, el balance de la cuenta de control de Cuentas por Cobrar no igualaría con el total de los balances en el libro mayor complementario de cuentas por cobrar. Sin acreditar la cuenta de control de Cuentas por Cobrar, la cuenta de estimación le permite a la compañía mostrar que algunas de sus cuentas por cobrar son probablemente incobrables.

Para ilustrar la entrada de ajuste para cuentas incobrables, asuma que una compañía tiene USD 100,000 de cuentas por cobrar y estima su gasto de cuentas incobrables para un cierto año en USD 4,000. La entrada de ajuste requerida de fin de año es:

Dic.	**31**	**Gasto de Cuentas Incobrables (-PA)**	**4,000**	
		Estimación de Cuentas Incobrables (-A)		**4,000**
		Registrar cuentas incobrables estimadas.		

El débito a Gasto de Cuentas Incobrables trae una igualación de gastos y ganancias sobre el estado de resultados; el gasto de cuentas incobrables se iguala contra las ganancias del período contable. El crédito a

Estimación de Cuentas Incobrables reduce las cuentas por cobrar a su valor neto realizable en el balance general. Cuando los libros se cierran, la firma cierra Gasto de Cuentas Incobrables al Resumen de Ingresos. Reporta la estimación en el balance general como una reducción de las cuentas por cobrar como sigue:

Brice Company
Balance General
31 de diciembre 2010

Activos actuales		
Efectivo		$21,200
Cuentas por cobrar	$ 100,000	
Menos: Estimación de cuentas incobrables	4,000	96,000

Estimando cuentas incobrables Los contadores usan dos métodos básicos para estimar las cuentas incobrables para un período. El primer método-método de porcentaje de ventas- se concentra en el estado de resultados y en la relación de las cuentas incobrables con las ventas. El segundo método -método de porcentaje de cobrables- se concentra en el balance general y en la relación entre la estimación de cuentas incobrables con cuentas por cobrar.

Método de porcentaje de ventas El **método de porcentaje de ventas** estima cuentas incobrables de las ventas a crédito de cierto período. En teoría, el método está basado en un porcentaje de cuentas incobrables reales de años previos a ventas a crédito de años previos. Cuando las ventas en efectivo son pequeñas o conforman un porcentaje bastante establecido de las ventas totales, las firmas basan el cálculo sobre ventas netas totales. Debido a que al menos una de estas condiciones generalmente se cumple, las compañías comúnmente usan las ventas netas totales en vez de las ventas a crédito. La fórmula para determinar el monto de la entrada es:

Monto de entrada de bitácora para cuentas incobrables – Ventas netas (total o crédito) x Porcentaje estimado como incobrable.

Para ilustrar, asuma que las cuentas incobrables Rankin Company de las ventas del 2008 eran 1.1 por ciento de ventas netas totales. Un cálculo similar para el 2009 mostró un porcentaje de la cuenta incobrable de 0.9 por ciento. El promedio para los dos años es 1 por ciento [(1.1 +0.9)/2]. Rankin no espera que el 2010 sea diferente de los anteriores dos años. Las ventas netas totales para el 2010 eran de USD 500,000; los cobrables al final del año eran de USD 100,000; y la Estimación de Cuentas Incobrables tenía un balance en cero. Rankin haría la siguiente entrada de ajuste para el 2010:

Dic.	**31**	**Gasto de Cuentas Incobrables (-PA)**	**5,000**	
		Estimación de Cuentas Incobrables (-A)		**5,000**
		Registrar estimación de cuentas incobrables ($500,000 X 0.01).		

Usando las cuentas-T, Rankin mostraría:

Gasto de Cuentas Incobrables		**Estimación de Cuentas Incobrables**	
31 de diciembre Ajuste 5,000		**Bal. antes De ajuste**	**-0-**
		31 de dic. Bal. de ajuste	**5,000**
		después de ajuste	**5,000**

Rankin reporta el Gasto de Cuentas Incobrables en el estado de resultados. Reporta las cuentas por cobrar menos la estimación entre activos corrientes en el balance general como sigue:

Cuentas por cobrar	**$ 100,000**	
Menos: Estimación de cuentas incobrables	**5,000**	**$ 95,000**

O el balance general de Rankin puede mostrar:

Cuentas por cobrar (menos cuentas incobrables estimadas, $5,000)	**$95,000**

En el estado de resultados, Rankin igualaría el gasto de cuentas incobrables contra las ganancias de ventas en el período. Clasificaríamos este gasto como un gasto de venta debido a que es una consecuencia normal de vender a crédito.

La cuenta de Estimación de Cuentas Incobrables usualmente tiene ya sea un balance de débito o un crédito antes del ajuste de fin de año. Bajo el método de porcentaje de ventas, la compañía ignora cualquier balance existente en la estimación cuando se calcula el monto del ajuste de fin de año (excepto que la cuenta de estimación debe tener un balance de crédito después del ajuste).

Por ejemplo, asuma que la cuenta de estimación de Rankin tenía un balance de crédito de USD 300 antes del ajuste. La entrada de ajuste aún sería por USD 5,000. Sin embargo, el balance general mostraría USD 100,000 de cuentas por cobrar menos una estimación de cuentas incobrables de USD 5,300 resultando en cobrables netos de USD 94,700. En el estado de resultados, el Gasto de Cuentas Incobrables aún sería 1 por ciento de las ventas netas totales, o USD 5,000.

Al aplicar el método de porcentaje de ventas, las compañías revisan anualmente el porcentaje de cuentas incobrables que resultaron de las ventas de años previos. Si la tasa de porcentaje aún es válida, la compañía no hace cambios. Sin embargo, si la situación ha cambiado significativamente, la compañía aumenta o disminuye la tasa de porcentaje para reflejar la condición que cambió. Por ejemplo, en períodos de recesión y desempleo alto, una firma puede aumentar la tasa de porcentaje para reflejar la habilidad decreciente de pagar de los clientes. Sin embargo, si la compañía adopta una política crediticia más rigurosa, puede que tenga que disminuir la tasa de porcentaje porque la compañía esperaría menos cuentas incobrables.

Método de porcentaje de cobrables El **método de porcentaje de cobrables** estima cuentas incobrables al determinar el tamaño deseado de la Estimación de Cuentas Incobrables. Rankin multiplicaría el balance final en Cuentas por Cobrar por una tasa (o tasas) basado en su experiencia de cuentas incobrables. En el método de porcentaje de cobrables, la compañía puede usar ya sea una tasa general o una tasa diferente para cada categoría de madurez de cobrables.

Para calcular el monto de la entrada de cuentas incobrables bajo el método de porcentaje de cobrables usando una tasa general, Rankin usaría:

Monto de entrada para cuentas incobrables – (Balance final de cuentas por cobrar x porcentaje estimado como incobrable) – Balance de crédito existente en la estimación de cuentas incobrables o balance de débito existente en la estimación de cuentas incobrables

Usando la misma información como se hizo antes, Rankin hace un estimado de cuentas incobrables al final de l 2010. El balance de cuentas por cobrar es de USD 100,000, y la cuenta de estimación no tiene balance. Si Rankin estima que 6 por ciento de los cobrables serán incobrables, la entrada de ajuste sería:

Dic.	**31**	**Gasto de Cuentas Incobrables (-PA)**	**6,000**	
		Estimación de Cuentas Incobrables (-A)		**6,000**
		Registrar cuentas incobrables estimadas ($100,000 X 0.06).		

Usando cuentas-T, Rankin mostraría:

Gasto de Cuentas Incobrables		**Estimación de Cuentas Incobrables**	
31 de diciembre Ajuste 6,000		**Bal. Antes de Ajuste**	**-0-**

31 de Dic. Ball. De Ajuste	6,000
Antes de Ajuste	6,000

Si Rankin tenía un balance de crédito de USD 300 en la cuenta de estimación antes del ajuste, la entrada sería la misma, excepto que el monto de la entrada sería USD 5,700. La diferencia en montos surge porque la gerencia quiere que la cuenta de estimación contenga un balance de crédito igual al 6 por ciento de los cobrables pendientes cuanto se presenta las dos cuentas en el balance general. El cálculo del ajuste necesario es [(USD 100,000 X 0.06)-USD 300] = USD 5,700. Así, bajo el método de porcentaje de cobrables, las firmas consideran cualquier balance existente en la cuenta de estimación cuando se ajusta por las cuentas incobrables. Usando cuentas-T, Rankin mostraría:

Gasto de Cuentas Incobrables	Estimación de Cuentas Incobrables		
31 de dic. Ajuste 5,700		Bal. Antes de Ajuste	300
		31 de dic. Bal. De ajuste	5,700
		Después de Ajuste	6,000

ALLEN COMPANY
Cronograma por Madurez de Cuentas por Cobrar
31 de diciembre 2010

Cliente	Balance de Cuentas por Cobrar	Aún no Vencidas	Días de Vencimiento 1-30	31-60	61-90	Más de 90
X	$ 5,000					$ 5,000
Y	14,000		$ 12,000	$2,000		
Z	400				$200	200
El resto	808,600	$ 560,000	240,000	2,000	600	6,000
	$ 828,000	$ 560,000	$252,000	$4,000	$800	$11,200
Porcentaje estimado como incobrable		1%	5%	10%	25%	50%
Monto incobrable estimado	$ 24,400	$ 5,600	$ 12,600	$ 400	$200	$ 5,600

Tabla 65: Cronograma por madurez de cuentas por cobrar

Como otro ejemplo, suponga que Rankin tenía un balance de débito de USD 300 en la cuenta de estimación antes del ajuste. Luego, un crédito de USD 6,300 sería necesario para poner el balance al balance de crédito requerido de USD 6,000. El Cálculo del ajuste necesario es [(USD 100,000 X 0.06) + USD 300] = USD 6,300.

Usando cuentas-T, Rankin mostraría:

Gasto de Cuentas Incobrables	Estimación de Cuentas Incobrables	
31 de dic. Ajuste 6,300	Bal. Antes de Ajuste 300	31 de dic. Bal. De ajuste 6,300
		Después del Ajuste 6,000

Sin importar cuál es el balance de pre ajuste de la cuenta de estimación, cuando se usa el método de porcentaje de cobrables, Rankin ajusta la Estimación de Cuentas Incobrables para que tengan un balance de crédito de USD

6,000—igual a 6 por ciento de su Cuenta por Cobrar de USD 100,000. El balance de crédito final deseado de USD 6,000 en la Estimación de Cuentas Incobrables sirve como una “meta” al hacer el ajuste.

Hasta ahora, hemos usado una tasa de incobrables para todas las cuentas por cobrar, sin importar de su madurez. Sin embargo, algunas compañías usan un porcentaje diferente para cada categoría de madurez de cuentas por cobrar. Cuando los contadores deciden usar una tasa diferente para cada categoría de madurez de cobrables, ellos preparan un cronograma de madurez. Un **cronograma de madurez** clasifica las cuentas por cobrar de acuerdo a cuánto tiempo han estado pendientes y usa una tasa de porcentaje diferente de incobrables para cada categoría de madurez. Las compañías basan estos porcentajes en su experiencia. En la Tabla 65, el cronograma de madurez muestra que a más viejo el cobrable, menos la posibilidad de que la compañía pueda cobrarlo.

Clasificar las cuentas por cobrar de acuerdo a su madurez a menudo le da a la compañía una mejor base para estimar el monto total de cuentas incobrables. Por ejemplo, basada en su experiencia, una compañía puede esperar solo 1 por ciento de las cuentas aún no vencidas (ventas hechas en menos de 30 sías antes del final del período contable) para que sean incobrables. En el otro extremo, una compañía puede esperar el 50 por ciento de todas las cuentas de más de 90 días de vencimiento que sean incobrables. Para cada categoría de madurez, la firma multiplica las cuentas por cobrar por el porcentaje estimado como incobrable para encontrar el monto incobrable estimado.

La suma de los montos estimados para todas las categorías da el monto incobrable estimado total y es el balance de crédito deseado (la meta) en la Estimación de Cuentas Incobrables.

Debido a que el enfoque de cronograma de madurez es una alternativa bajo el método de porcentaje de cobrables, el balance en la cuenta de estimación antes del ajuste afecta al monto de entrada de ajuste de fin de año registrado para cuentas incobrables. Por ejemplo, el cronograma en la Tabla 65 muestra que USD 24,400 se necesitan como el balance de crédito final en la cuenta de estimación. Si la cuenta de estimación tiene un balance de crédito de USD 5,000 antes del ajuste, el ajuste sería por USD 19,400.

La información en el cronograma de madurez también es útil para la gerencia para otros fines. El análisis de patrones de cobro en las cuentas por cobrar puede sugerir la necesidad de cambios en políticas crediticias o de financiamiento adicional. Por ejemplo, si la madurez de muchos balances de cliente ha aumentado a 61-90 días de vencimiento, los esfuerzos de cobro puede que necesiten ser reforzados. O, la compañía puede que tenga que encontrar otras fuentes de efectivo para pagar sus deudas dentro del período de descuento. La preparación de un cronograma de madurez puede además ayudar a identificar ciertas cuentas que deben ser canceladas como incobrables.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

De acuerdo con el Acta de Prácticas de Cobro de Deuda Justa, las agencias de cobro pueden llamar a personas solo entre las 8 am y las 9 pm, y no pueden usar lenguaje soez. Las agencias pueden llamar a los empleadores solo si los empleadores permiten estas llamadas. Y, ellos pueden amenazar demandar solo si realmente piensan en hacerlo.

Cancelación de cobrables A medida que pasa el tiempo y una firma considera que una cuenta de cliente específica es incobrable, cancela esa cuenta. Debita la Estimación de Cuentas Incobrables. El crédito va a la cuenta de control de Cuentas por Cobrar en el libro mayor general y a la cuenta del cliente en el libro mayor complementario de cuentas por cobrar. Por ejemplo, asuma que se determina que la cuenta de USD 750 de Smith es incobrable. La entrada para cancelar esta cuenta es:

Estimación de Cuentas Incobrables (-PA)	750	
Cuentas por Cobrar—Smith (-A)		750
Cancelar la cuenta de Smith como incobrable.		

El balance de crédito en Estimación de Cuentas Incobrables antes de hacer esta entrada representaba cuentas incobrables potenciales aún no identificadas específicamente. El debitar la cuenta de estimación y acreditar Cuentas por Cobrar muestra que la firma ha identificado la cuenta de Smith como incobrable. Note que el débito en la entrada para cancelar una cuenta por cobrar no involucra registrar un gasto. La compañía reconoció el gasto de cuentas incobrables en el mismo período contable que la venta. Si la cuenta incobrable de Smith de USD 750 fuera registrada en Gasto de Cuentas Incobrables otra vez, sería contada como un gasto dos veces.

Una cancelación no afecta el valor neto realizable de cuentas por cobrar. Por ejemplo, suponga que Amos Company tiene un total de cuentas por cobrar de USD 50,000 y una estimación de USD 3,000 antes de la entrada previa; el valor neto realizable de las cuentas por cobrar es USD 47,000. Después de registrar esa entrada, las cuentas por cobrar son de USD 49,250, y la estimación es de USD 2,250; el valor neto realizable es todavía de USD 47,000, como se muestra aquí:

	Antes de Cancelación	*Entrada para Cancelación*	*Después de Cancelación*
Cuentas por cobrar	$ 50,000 Dr.	$750 Cr.	$ 49,250 Dr.
Estimación de cuentas incobrables	3,000 Cr.	750 Dr.	2,250 Cr.
Valor neto realizable	$47,000		$ 47,000

Usted puede preguntarse cómo la cuenta de estimación puede desarrollar un balance de débito antes del ajuste. Para explicar esto, asuma que Jenkins Company creó su negocio el 1 de enero 2009, y decidió usar el método de estimación y hacer la entrada de ajuste para cuentas incobrables solo al final del año. Así, la cuenta de estimación no tendría ningún balance al principio del 2009. Si la compañía cancela cualquiera de las cuentas incobrables durante el 2009, debitaría Estimación de Cuentas Incobrables y causaría un balance de crédito en esa cuenta. Al final del 2009, la compañía debitaría Gasto de Cuentas Incobrables y acreditaría Estimación de Cuentas Incobrables. Esta entrada de ajuste causa que la cuenta de estimación tenga un balance de crédito. Durante el 2010, la compañía empezaría otra vez a debitar la cuenta de estimación por cualquier cancelación de cuentas incobrables. Aún si el ajuste al final del 2009 fuese adecuado para cubrir todas las cuentas por cobrar que existen en ese momento que después se convertirían incobrables, algunas cuentas por cobrar de las ventas del 2010 pueden ser canceladas antes del final del 2010. Si es así, la cuenta de estimación desarrollaría otra vez un balance de débito antes del ajuste del 2010 de fin de año.

Cuentas incobrables recobradas Algunas veces las compañías cobran cuentas previamente consideradas ser incobrables después de que las cuentas han sido canceladas. Una compañía usualmente se da cuenta que una cuenta ha sido cancelada erróneamente cuando recibe el pago. Entonces la compañía revierte la entrada original de cancelación y re establece la cuenta al debitar Cuentas por Cobrar y acreditar Estimación de Cuentas Incobrables por el monto recibido. Registra el débito a la cuenta del libro mayor general y a la cuenta complementaria del libro mayor de cuentas por cobrar del cliente. La firma además registra el monto recibido como un débito a Efectivo y un

crédito a Cuentas por Cobrar. Y registra el crédito a el libro mayor general y a la cuenta complementaria del libro mayor de cuentas por cobrar del cliente.

Para ilustrar, asuma que el 17 de mayo una compañía recibió un cheque por USD 750 de Smith como pago de la cuenta previamente cancelada. Las dos entradas de bitácora requeridas son:

May	17	Cuentas por Cobrar—Smith (+A)	750	
		Estimación de Cuentas Incobrables (-A) Revertir cancelación original de la cuenta de Smith.		750
May	17	Efectivo (+A)	750	
		Cuentas por Cobrar—Smith (-A) Registrar cobro de cuenta.		750

El débito y crédito a Cuentas por Cobrar-Smith en la misma fecha es para mostrar en la cuenta complementaria del libro mayor de Smith que el eventualmente pagó el monto adeudado. Como resultado, la compañía puede decidir venderle en el futuro.

Cuando una compañía cobra parte de una cuenta previamente cancelada, el procedimiento usual es restablecer solo esa porción cobrada en realidad, a menos que la evidencia indique que el monto será cobrado en su totalidad. Si una compañía espera pago total, restablece el monto entero de la cuenta.

Debido a los problemas que las compañías tienen con cuentas incobrables cuando ofrecen crédito a los clientes, muchas ahora permiten que los clientes usen tarjetas de crédito bancarias o externas. Esta política le alivia a la compañía los dolores de cabeza de cobrar cuentas vencidas.

Una perspectiva más amplia:

La estimación de GECS por pérdidas en financiamiento de cobrables

Reconocimiento de pérdidas en financiamiento de cobrables. La estimación por pérdidas en cobrables de balance pequeño refleja el mejor estimado de la gerencia de pérdidas probables inherentes en el portafolio determinado principalmente sobre la base de experiencia histórica. Para otros cobrables, principalmente los préstamos y arrendamientos, la estimación de pérdidas se determina primordialmente sobre la base del mejor estimado de la gerencia de pérdidas probables, incluyendo estimaciones específicas de cuentas conocidas como conflictivas.

Todas las cuentas o porciones consideradas ser incobrables o que requieran un costo de cobro excesivo se cancelan a la estimación por pérdidas. Las cuentas de balance pequeño generalmente se cancelan cuando están de 6 a 12 meses en mora, aunque cualquier balance así se considera incobrable, como una cuenta en bancarrota, se cancela inmediatamente al valor estimado realizable. Las cuentas de balance grande se revisan al menos trimestralmente, y aquellas cuentas con montos considerados ser incobrables se cancelar al valor estimado realizable.

Cuando el colateral se recupera como producto de un préstamo, el cobrable se cancela contra la estimación por pérdidas al valor justo estimado del activo menos los costos de vender, transferido a otros activos y luego arrastrado al costo más bajo o al valor justo estimado menos los costos de vender. Este método de contabilidad ha sido empleado principalmente para transacciones financieras especializadas.

(En millones)	**2000**	**1999**	**1998**

9. Cobrables y pagables

Balance el 1 de enero	$3,708	$3,223	$2,745
Suministros cargados a operaciones	2,045	1,671	1,603
Transferencias netas relacionadas a compañías adquiridas o vendidas	22	271	386
Montos cancelados	(1,741)	(1,457)	(1,511)
Balance al 31 de diciembre	$4,034	$3,708	$3,223

Fuente: General Electric Company, 2000 Reporte Anual

Una perspectiva contable:

Usos de tecnología

Los auditores usan sistemas expertos para revisar la estructura de control interna de un cliente y para probar cuán razonable es el balance de Estimación de Cuentas Incobrables de un cliente. El sistema experto llega a conclusiones basado en reglas y en información programado dentro del software de sistema experto. Las reglas se modelan en los procesos mentales que un experto humano usaría en abordar la situación. En el campo médico, por ejemplo, las reglas de conformar el sistema experto se derivan de modelar los procesos de decisión diagnósticos de los expertos principales en cierta área de la medicina. Un médico puede ingresar información de una ubicación remota sobre los síntomas de cierto paciente, y el sistema experto proporciona un diagnóstico probable basado en el modelo experto. De manera similar, un contador puede ingresar información del cliente en el sistema experto y recibe una evaluación sobre cuán adecuado es el balance de la cuenta o sobre la estructura de control interna.

Las **tarjetas de crédito** son tarjetas para cargar ya sea no bancarias (ej. American Express) o bancarias (ej, VISA y MasterCard) que los clientes usan para comprar bienes y servicios. Para algunos negocios, las pérdidas de cuenta incobrable y otros costos de extensión de crédito son una carga. Al pagar un cargo de servicio de 2 por ciento a 6 por ciento, los negocios pasan estos costos a los bancos y agencias que emiten tarjetas de crédito nacionales. Los bancos y las agencias de tarjetas de crédito absorben las cuentas incobrables y los costos de extender crédito y de mantener los registros.

Usualmente, los bancos y las agencias emiten tarjetas de crédito a personas que aplican crédito aprobadas por una tarifa anual. Cuando un negocio acepta estas tarjetas de crédito, también acepta pagar el porcentaje que el banco o la agencia de crédito cobra.

Cuando se hace una venta con tarjeta de crédito, el vendedor revisa si la tarjeta del cliente ha sido cancelada y pide aprobación si la venta excede un monto establecido, como USD 50. Este procedimiento le permite al vendedor evitar aceptar tarjetas perdidas, robadas o canceladas. Además, esta política protege a la agencia de crédito de ventas que causen a los clientes excederse de sus límites de crédito establecidos.

Los procedimientos contables del vendedor para ventas de tarjeta de crédito se diferencias dependiendo de si el negocio acepta una tarjeta de crédito bancaria o no bancaria. Para ilustrar los asientos para el uso de tarjetas de crédito no bancarias (como American Express), asuma que un restaurante factura por USD 1,400 con American Express al final del día. American Express cobra al restaurante un cargo de servicio de 5 por ciento. El restaurante usa la **cuenta de Gasto de Tarjeta de Crédito** para registrar este cargo de servicio de la agencia de tarjeta de crédito y hace la siguiente entrada:

Cuentas por Cobrar—American Express (+A)	1,330	
Gasto de Tarjeta de Crédito (-PA)	70	
Ventas (+PA)		1,400
Registrar ventas de tarjeta de crédito.		

El restaurante envía las facturas a American Express. En algún momento más tarde, el restaurante recibe pago de American Express y hace la siguiente entrada:

Efectivo (+A)	1,330	
Cuentas por Cobrar – American Express (-A)		1,330
Registrar envío de American Express.		

Para ilustrar los asientos contables por el uso de las tarjetas de crédito bancarias (como VISA o MasterCard), asuma que una tienda ha hecho ventas de USD 1,000 para los cuáles se aceptaron tarjetas de VISA y el cargo por servicio es de USD 30 (que es 3 por ciento de ventas). Las ventas de VISA se tratan como ventas en efectivo porque el recibo de efectivo es seguro. La tienda deposita las facturas de ventas de tarjeta de crédito en su cuenta corriente de VISA en un banco como deposita cheques en su cuenta corriente regular. La entrada para registrar este depósito es:

Efectivo (+A)	970	
Gasto de Tarjeta de Crédito (-PA)	30	
Ventas (+PA)		1,000
Registrar ventas de crédito con tarjeta VISA.		

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

Recientes innovaciones en tarjetas de crédito incluyen fotografías en tarjetas para reducir el robo, créditos para compras de nuevos automóviles (ej. tarjetas de General Motors), crédito para viajes gratuitos en aerolíneas y devoluciones en efectivo en todas las compras. Discover Card, por ejemplo, envía un porcentaje de todos los cobros de vuelta a los dueños de tarjetas de crédito. Además, algunas compañías de tarjeta de crédito tienen tasas de interés reducidas sobre balances no pagados y han eliminado la tarifa anual.

Como cualquier compañía debe tener activos corrientes como efectivo y cuentas por cobrar para operar, cada compañía incurre en obligaciones actuales al conducir estas operaciones. Las corporaciones (IBM y General Motors), sociedades (firmas de CPA) y propiedades únicas (almacenes locales) todos tienen una cosa en común- ellos tienen obligaciones. La siguiente sección habla sobre algunas de las obligaciones actuales en las que incurren las compañías.

Obligaciones actuales

Las **obligaciones** resultan de alguna transacción pasada y son obligaciones de pagar en efectivo, proporcionar servicios o entregar bienes en algún momento en el futuro. Esta definición incluye cada una de las obligaciones sobre las que hablamos en anteriores capítulos y las nuevas obligaciones que se presentan en este capítulo. El balance general divide las obligaciones en obligaciones actuales y obligaciones de largo plazo. Las **obligaciones actuales** son obligaciones que (1) son pagables dentro de un año o un ciclo operativo, el que dure más o (2) serán pagados de activos corrientes o crearán otras obligaciones actuales. Las **obligaciones de largo plazo** son

obligaciones que no califican como obligaciones actuales. Este capítulo se concentra en obligaciones actuales y el Capítulo 15 describe las obligaciones de largo plazo.

Note que la definición de obligación actual usa el término ciclo operativo. Un **ciclo operativo** (o ciclo de efectivo) es el tiempo que toma empezar con efectivo, comprar los ítemes necesarios para producir ganancias (como materiales, suministros, mano de obra y/o bienes terminados), vender bienes o servicios y recibir efectivo al cobrar los cobrables resultantes. Para muchas compañías, este período no es más largo de unos cuantos meses. Las compañías de servicios generalmente tienen el ciclo operativo más corto, debido a que ellos no tienen efectivo estancado en inventario. Las compañías manufactureras generalmente tienen el ciclo más largo porque su efectivo está estancado en cuentas de inventario y en cuentas por cobrar antes de recobrarlo. Aún para las compañías manufactureras, el ciclo dura generalmente menos de un año. Así, de manera práctica, las obligaciones actuales se vencen en un año o menos, y las obligaciones de largo plazo se vencen después de un año de la fecha del balance general.

Los ciclos operativos para varios negocios siguen:

Tipo de Negocio	Ciclo Operativo
Compañía de servicio que vende solo por efectivo	Instantáneo
Compañía de servicio que vende a crédito	Efectivo -> Cuentas por Cobrar -> Efectivo
Compañía comercial que vende por efectivo	Efectivo -> Inventario -> Efectivo
Compañía comercial que vende a crédito	Efectivo -> Inventario -> Cuentas por cobrar -> Efectivo
Compañía manufacturera que vende por efectivo	Efectivo -> Inventario de materiales -> Trabajo en progreso inventario -> Inventario de bienes terminados -> Cuentas por Cobrar -> Efectivo

Obligaciones actuales caen en estos tres grupos:

- **Obligaciones claramente determinables.** La existencia de la obligación y su monto son conocidas. Ejemplos incluyen la mayoría de las obligaciones mencionadas anteriormente, como cuentas por pagar, notas por pagar, interés por pagar, tarifas de entrega no recibidas y salarios por pagar. El impuesto sobre ventas por pagar, impuesto federal por pagar, porciones actuales de deuda de largo plazo y obligaciones de planilla son otros ejemplos.
- **Obligaciones estimadas.** La existencia de la obligación es conocida, pero su monto solo puede ser estimado. Un ejemplo es garantía de producto estimado por pagar.
- **Obligaciones contingentes.** La existencia de la obligación no es conocida y usualmente el monto no es conocido porque las obligaciones contingentes dependen (o son contingentes) de la ocurrencia o no ocurrencia de algún evento futuro. Ejemplos incluyen obligaciones que surgen de demandas legales, notas por cobrar descontadas, disputas de impuestos sobre el ingreso, penalidades que pueden ser evaluadas debido a alguna acción en el pasado y la falta de pago de otra parte de una deuda que una compañía ha garantizado.

La siguiente tabla resume las características de las obligaciones actuales:

Tipo de Obligación	¿Su existencia es conocida?	¿El monto es conocido?
Obligaciones claramente determinables	Si	Si
Obligaciones estimadas	Si	No
Obligaciones contingentes	No	No

Las obligaciones claramente determinables tienen montos claramente determinables. En esta sección, describimos obligaciones no mencionadas previamente que son claramente determinables-impuesto de ventas por pagar, impuesto federal por pagar, porciones actuales de deuda de largo plazo, y obligaciones de planilla. Más tarde en este capítulo, hablaremos de las obligaciones claramente determinable como las notas por pagar.

Impuesto sobre ventas por pagar Muchos estados tienen un impuesto sobre ventas estatal sobre ítemes comprados por clientes. La compañía que vende el producto es responsable de cobrar el impuesto sobre ventas a los clientes. Cuando la compañía cobra los impuestos, el débito va a Efectivo y el crédito va a Impuestos sobre Ventas por Pagar. Periódicamente, la compañía paga al estado los impuestos sobre ventas cobrados. En ese momento, el débito va a Impuesto sobre ventas por Pagar y el crédito va a Efectivo.

Para ilustrar, asuma que una compañía vende mercadería en un estado que tiene un 6 por ciento de impuesto sobre ventas. Si vende bienes con un precio de ventas de USD 1,000 a crédito,la compañía hace esta entrada:

Cuentas por Cobrar (+A)	**1,060**	
Ventas (+PA)		**1,000**
Impuesto sobre Ventas por Pagar (+O)		**60**
Registrar ventas e impuesto sobre ventas por pagar.		

Ahora asuma que las ventas del período entero son por USD 100,000 y que USD 6,000 está en la cuenta de Impuesto sobre Ventas por Pagar cuando la compañía envía los fondos a la agencia de impuestos estatal. La siguiente entrada muestra el pago al estado:

Impuesto sobre Ventas por Pagar (-O)	**6,000**	
Efectivo (-A)		**6,000**

Un método alternativo de registrar impuestos sobre ventas por pagar es incluir estos impuestos en el crédito a Ventas. Por ejemplo, la compañía anterior pudo registrar las ventas como sigue:

Cuentas por Cobrar (+A)	1,060	
Ventas (+PA)		1,060

Cuando se registra los impuestos sobre ventas en la misma cuenta que ganancia de ventas, la firma debe separar el impuesto sobre ventas de las ganancias de ventas al final del período contable. Para hacer esta separación, añade la tasa de impuestos sobre ventas a 100 por ciento y divide este porcentaje entre la ganancia de ventas registrada. Por ejemplo, asuma que las ganancias de ventas registrada total para un período contable son de USD 10,600, y la tasa de impuesto sobre ventas es 6 por ciento. Para encontrar la ganancia de ventas, use la siguiente fórmula:

$$\text{Ventas} = \frac{\text{Monto registrado para cuenta de ventas}}{100 \text{ por ciento} + \text{tasa de impuesto sobre ventas}}$$

$$= \frac{\text{USD } 10{,}600}{106 \text{ por ciento}} = \text{USD } 10{,}000$$

La ganancia de ventas es USD 10,000 para el período. El impuesto sobre ventas es igual a la ganancia de ventas registrada de USD 10,600 menos la ganancia de ventas real de USD 10,000, o USD 600.

Impuesto federal por pagar Los consumidores pagan el impuesto federal en algunos bienes, como bebidas alcohólicas, tabaco, gasolina, cosméticos, llantas y automóviles de lujo. Los asientos que hace una compañía cuando vende bienes sujetos al impuesto federal son similares a las hechas para impuestos sobre ventas por pagar. Por ejemplo, asuma que Dixon Jewelry Store vende un anillo de diamantes a una pareja joven por USD 2,000. La venta está sujeta a un impuesto sobre ventas de 6 por ciento y a un impuesto federal de 10 por ciento. La entrada para registrar esta venta es:

Cuentas por Cobrar (+A)	**2,320**	
Ventas (+O)		**2,000**

Impuesto sobre Ventas por Pagar (+O)	**120**
Impuesto Federal por Pagar	**200**
Registrar la venta de un anillo de diamantes.	

La compañía registra el envío de los impuestos a la agencia de impuestos federal al debitar Impuesto Federal por Pagar y acreditar Efectivo.

Porciones actuales de deuda de largo plazo Los contadores mueven cualquier porción de deuda de largo plazo que se vence dentro del próximo año a la sección de obligación actual del balance general. Por ejemplo, asuma que una compañía firmó una serie de 10 notas por pagar individuales por USD 10,000 cada una; empezando el 6° año, uno se vence cada año hasta el 15° año. Empezando el 5° año, un contador movería una nota de USD 10,000 de la categoría de obligación de largo plazo a la categoría de obligación actual en el balance general. La porción actual entonces se pagaría dentro de un año.

Una perspectiva contable:

Usos de la tecnología

Muchas compañías usan oficinas de servicio para procesar sus planillas porque estas oficinas mantienen las fechas de las tasas, las bases y los cambios en las leyes que afectan las planillas. Las compañías pueden ya sea enviar sus datos a través del Internet o pueden hacer que la oficina de servicios recojan las hojas de tiempo y otros datos. Los gerentes instruyen a las oficinas de servicio ya sea que impriman cheques de planilla o que transfieran los datos de vuelta a la compañía por Internet para que pueda imprimir los cheques.

Obligaciones de planilla En la mayoría de las organizaciones empresariales, la contabilidad de planillas es particularmente importante porque (1) las planillas son el gasto más grande en el que incurre una compañía, (2) los gobiernos federales y estatales requieren mantener registros de planilla detallados y (3) las compañías deben emitir reportes de planilla regularmente a los gobiernos federales y estatales y deben enviar montos retenidos o adeudados. Las obligaciones de planillas incluyen impuestos y otros montos retenidos de los pagos a empleados y los impuestos pagados por los empleadores.

Los empleadores normalmente retienen montos de los pagos de empleados por impuestos federales a los ingresos; impuestos estatales a los ingresos; impuestos de FICA (seguridad social) y otros ítemes como costos de sindicatos, cotizaciones de seguros médicos, cotizaciones de seguros de vida, planes de pensión y donaciones. Asuma que una compañía tenía una planilla de USD 35,000 para el mes de abril 2010. La compañía retuvo los siguientes montos del pago a empleados: impuesto federal sobre ingresos, USD 4,100; impuestos estatales sobre ingresos, USD 360; impuestos FICA, USD 2,678 y cotizaciones de seguro médico, USD 940. Esta entrada registra la planilla:

2010				
Abril	**30**	**Gasto de Salarios (-PA)**	**35,000**	
		Impuestos Federales sobre Ingresos de Empleados por Pagar (+O)		**4,100**
		Impuestos Estatales sobre Ingresos de Empleados por Pagar (+O)		**360**
		Impuestos FICA por Pagar (+O)		**2,678**
		Cotizaciones de Seguro Médico de Empleados por Pagar (+O)		**940**

Salarios por Pagar (+O)		**26,922**
Registrar la planilla para el cierre de mes al 31 de abril.		

Todas las cuentas acreditadas en la entrada son obligaciones actuales y serán reportadas en el balance general si no se pagan antes de la preparación de los estados financieros. Cuando estas obligaciones se pagan, el empleado debita cada una y acredita Efectivo.

Los empleadores normalmente registran impuestos de planillas al mismo tiempo que las planillas a las que se relacionan. Asuma que los impuestos de planilla que un empleador paga para abril son impuestos de FICA, USD 2,678; impuestos estatales de desempleo, USD 1,890 e impuestos federales de desempleo, USD 280. La entrada para registrar estos impuestos de planilla serían:

2010				
Abril	30	Gasto de Impuestos de Planilla (-PA)	4,848	
		Impuestos de FICA por Pagar (+O)		2,678
		Impuestos Estatales de Desempleo por Pagar (+O)		1,890
		Impuestos Federales de Desempleo por Pagar (+O)		280
		Registrar impuestos de planilla de empleados.		

Estos montos están además de los montos retenidos de los pagos de los empleados. El crédito a Impuestos de FICA por Pagar es igual al monto retenido de los pagos de los empleados. La compañía puede acreditar los impuestos de FICA propios y de los empleados a la misma cuenta de obligación, debido a que ambos son pagables al mismo tiempo a la misma agencia. Cuando estas obligaciones se pagan, el empleador debita cada una de las cuentas de obligación y acredita Efectivo.

Una perspectiva contable:

Usos de la tecnología

Uno de los componentes básicos de los paquetes de software contables es el módulo de planilla. Mientras las compañías actualicen este módulo cada vez que las tasas, las bases o que las leyes cambien, ellos pueden calcular las retenciones, imprimir cheques de planilla y completar formas de reportes para agencias de impuestos. Además de calcular los impuestos de planilla del empleador, este software mantiene todos los registros de planilla contable.

Los administradores de las compañías que han estimado obligaciones saben que estas obligaciones existen pero solo pueden estimar el monto. El problema principal de la contabilidad es estimar una obligación razonable a la fecha del balance general. Un ejemplo de una obligación estimada es garantía de producto por pagar.

Garantía de producto estimado por pagar Cuando las compañías venden productos como computadoras, a menudo deben garantizar contra defectos al poner una garantía sobre sus productos. Cuando ocurre un defecto, la compañía está obligada a reembolsar al cliente o a reparar el producto. Para muchos productos, las compañías pueden predecir el número de defectos basado en la experiencia. Para proporcionar una igualación apropiada de ganancias y gastos, el contador estima el gasto de garantía resultante de las ventas de un período contable. El débito va a Gasto de Garantía de Producto y el crédito a Garantía de producto Estimada por Pagar.

Para ilustrar, asuma que una compañía vende computadoras personales y garantiza todas las partes para un año. El precio promedio por computadora es de USD 1,500, y la compañía vende 1,000 computadoras el 2010. La

compañía espera que el 10 por ciento de las computadoras desarrolle defectos en sus partes dentro de un año. Al final del 2010, los clientes han devuelto 40 computadoras vendidas ese año para reparaciones, y las reparaciones en esas 40 computadoras han sido registradas. El costo promedio estimado de garantía de reparaciones por computadora defectuosa es de USD 150. Para llegar a un estimado razonable de gasto de garantía estimado, el contador hace el siguiente cálculo:

Número de computadoras vendidas	1,000
Porcentaje estimado que desarrollarán defectos	X 10%
Estimado total de computadoras defectivas	100
Reducir computadoras devueltas como defectivas a la fecha	40
Número adicional estimado a ser defectivas durante el período de garantía	60
Costo promedio de garantía de reparación estimado por computadora:	X $ 150
Garantía de producto estimado por pagar	$9,000

La entrada hecha al final del período contable es:

Gasto de Garantía de Producto (-PA)	**9,000**	
Garantía de producto Estimado por pagar (+O)		**9,000**
Registrar gasto de garantía de producto estimado.		

Cuando un cliente devuelve una de las computadoras compradas el 2010 por trabajo de reparación el 2008 (durante el período de garantía), la compañía debita el costo de las reparaciones a Garantía de Producto Estimado por Pagar. Por ejemplo, asuma que Evan Holman devuelve su computadora para ser reparada dentro del período de garantía. El costo de reparación incluye partes, USD 40 y mano de obra, USD 160. La compañía hace la siguiente entrada:

Garantía de producto Estimado por Pagar (-O)	**200**	
Inventario de Partes para Reparaciones (-A)		**40**
Salarios por Pagar (+O)		**160**
Registrar reemplazo de partes bajo garantía.		

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

Otra obligación estimada que es bastante común se relaciona con los costos de limpieza por contaminación industrial. Una compañía tenía la siguiente nota en sus estados financieros recientes:

En el pasado la Compañía trataba la basura tóxica en sus instalaciones químicas. La prueba de agua subterránea en las áreas donde se hace el tratamiento en estas instalaciones reveló la presencia de ciertos contaminantes. Como cumplimiento con regulaciones ambientales, la Compañía desarrolló un plan que evitará más contaminación, proporcionará una acción correctiva para eliminar la presencia de contaminantes y establecerá un programa de monitoreo para supervisar las condiciones de aguas subterráneas en el futuro. Un plan similar ha sido desarrollado para un sitio previamente usado como una instalación de desoxidado de metales.

Los costos futuros estimados de USD 2,860,000 han sido devengados en los estados financieros suplementarios... para completar los procedimientos requeridos bajo estos planes.

Cuando las obligaciones son contingentes, la compañía usualmente no está segura de que la obligación existe y no está segura sobre el monto. El *Estado FASB No. 5* define la contingencia como “una condición, situación o grupo de circunstancias existentes que involucran incertidumbre como una ganancia o pérdida posible para una empresa que finalmente será resuelta cuando uno o más eventos futuros ocurran o dejen de ocurrir”.[1]

De acuerdo con el *Estado de FASB No. 5*, si la obligación es probable y el monto puede ser razonablemente estimado, las compañías deben registrar obligaciones contingentes en las cuentas. Sin embargo, debido a que muchas obligaciones contingentes pueden no ocurrir y el monto a menudo puede no ser razonablemente estimado, el contador usualmente no las registra en las cuentas. A su vez, las firmas generalmente revelan estas obligaciones contingentes en notas en sus estados financieros.

Muchas obligaciones contingentes surgen como el resultado de demandas legales. De hecho, 469 de las 957 compañías contactadas en la encuesta anual de prácticas contables de AICPA reportaron obligaciones contingentes resultantes de litigios.[2]

Los siguientes dos ejemplos de reportes anuales son típicos de las revelaciones hechas en notas en los estados financieros. Tenga cuidado que solo porque una demanda surge, la compañía siendo demandada no es necesariamente culpable. Una compañía incluyó la siguiente nota en su reporte anual para describir su obligación contingente en relación a varias demandas legales contra la compañía:

Obligaciones contingentes:

Varias demandas legales y derechos, incluyendo las que involucran litigio rutinario ordinario incidental a sus negocios, de los cuales la Compañía es parte, están pendientes, o han sido asegurados, contra la Compañía. En adición, la Compañía ha sido aconsejada... que la Agencia de Protección del Medio Ambiente de los Estados Unidos ha determinado la existencia de PCB en un río y costa cerca a Sheboygan, Wisconsin, EEUU, y que la Compañía, como otras, supuestamente contribuyó a esa contaminación. No es actualmente posible determinar con seguridad qué acción correctiva, si alguna, será requerida, qué porción de cualquier costo será atribuible a la Compañía, o si todo o alguna porción de tales costos serán cubiertos por seguro o será recuperable de otros. Aunque el resultado de estos temas no se pueden predecir con seguridad, y algunos de ellos pueden ser desechados como desfavorables para la Compañía, la gerencia no tiene razón para creer que su disposición tendrá un efecto materialmente adverso en la posición financiera consolidada de la Compañía.

Otra compañía despidió a un empleado e incluyó la siguiente nota para revelar la obligación contingente resultante del litigio que sigue:

Contingencias:

...Un jurado le otorgó USD 5,2 millones a un ex empleado de la Compañía por una supuesta violación de contrato y terminación de empleo indebida. La Compañía ha apelado el fallo sobre la base de errores en las

1 FASB, Estado de Estándares Contables Financieros *No. 5,* "Contabilidad para contingencias" (Stamford, Conn., 1975). Copyright © por Financial Accounting Standards Board, High Ridge Park, Stamford, Connecticut 06905, USA.

2 AICPA, *Accounting Trends & Techniques* (New York, 2000), p. 100.

instrucciones del juez al jurado y por insuficiencia de evidencia para apoyar el monto del otorgamiento del jurado. La Compañía está persiguiendo vigorosamente la apelación.

La Compañía y sus subsidiarias también están involucradas en otros litigios que surgen en el curso ordinario del negocio.

Debido a que actualmente no es posible determinar el resultado de estos asuntos, ninguna provisión se ha hecho en los estados financieros para su resolución final. La resolución de la apelación del otorgamiento del jurado puede tener un efecto significante en las ganancias de la Compañía en el año en que se hace la determinación; sin embargo, en la opinión de la gerencia la resolución final de todos los temas legales no tendrá un efecto adverso material en la posición financiera de la Compañía.

Las obligaciones contingentes también pueden surgir de notas por cobrar descontadas, disputas de impuestos sobre ingresos, penalidades que pueden ser evaluadas debido a algunas acciones pasadas y la falta de otra parte de pagar una deuda que una compañía ha garantizado.

El resto de este capítulo habla de notas por cobrar y notas por pagar. Las transacciones empresariales a menudo involucran una parte que da a otra parte una nota.

Notas por cobrar y notas por pagar

Una nota (también llamada un **vale**) es una promesa escrita incondicional de un prestamista (**elaborador**) de pagar una suma de dinero definida al prestador (**beneficiario**) a demanda o en una fecha específica. En el balance general del prestador (beneficiario), una nota es un cobrable; en el balance general del prestamista (elaborador), una nota es un pagable. Debido a que la nota es usualmente negociable, el beneficiario puede transferirla a otra parte, quien luego recibe pago del elaborador. Mire el vale en la Figura 66.

Un cliente puede dar una nota a un negocio por un monto vencido con una cuenta por cobrar o por la venta de un ítem grande como un refrigerador. Además, un negocio puede dar una nota a un proveedor a cambio de mercadería para vender o a un banco o a un individuo para un préstamo. Así, una compañía puede tener notas por cobrar o notas por pagar que surgen de transacciones con clientes, proveedores, bancos o individuos.

Las compañías usualmente no establecen un libro mayor subsidiario para notas. A su vez, ellos mantienen un archivo de las notas por cobrar reales y copias de notas por pagar.

La mayoría de los vales tienen un cobro de interés explícito. El **Interés** es la tarifa que se cobra por el uso de dinero a lo largo de un período. Para el elaborador de la nota, o prestamista, el interés es un gasto; para el beneficiario de la nota, o prestador, el interés es una ganancia. Un prestamista incurre en gastos de interés; un prestador recibe ganancia de interés. Por conveniencia, los banqueros a veces calculan el interés basado en un año de 360 días; lo calculamos con esa base en este texto. (Algunas compañías usan un año de 365 días.)

Ilustración 9.2 Vale



Figura 66: Vale

La fórmula básica para calcular el interés es:

$$\text{Interés} = \text{Capital} \times \text{Tasa} \times \text{Tiempo} \quad , \text{o} \quad I = C \times T \times t$$

El **capital** es el valor nominal de la nota. La **tasa** es la tasa de interés establecida en la nota; las tasas de interés están generalmente establecidas de manera anual. El **tiempo**, que es el monto de tiempo durante el cual sirve la nota, puede ser ya sea días o meses.

Para mostrar cómo calcular el interés, asuma que una compañía se prestó USD 20,000 de un banco. La nota tiene un capital (valor nominal) de USD 20,000, una tasa de interés anual de 10 por ciento y una vida de 90 días. El cálculo de interés es:

$$\text{Interés} = \text{USD}\ 20{,}000 \times 0.10 \times \frac{90}{360}$$

Interés = USD 500

Note que en este cálculo nosotros expresamos el período de tiempo como una fracción de un año de 360 días porque la tasa de interés es una tasa anual.

La **fecha de madurez** es la fecha en la cual una nota se vence y debe ser pagada. A veces las notas requieren pagos mensuales pero usualmente todo el capital y el interés debe ser pagado al mismo tiempo como en la Figura 66. La redacción en la nota expresa la fecha de madurez y determina cuándo la nota debe ser pagada. Una nota que tiene fecha de vencimiento en un domingo o en un feriado se vence el siguiente día hábil. Ejemplos de la redacción sobre la fecha de madurez son:

- A demanda. “A demanda, yo prometo pagar...” Cuando la fecha de madurez es a demanda, es a la opción de poseedor y no puede ser calculada. El poseedor es el beneficiario, u otra persona que adquirió legalmente la nota del beneficiario.
- En una fecha establecida. “El 18 de julio 2010, yo prometo pagar...” Cuando la fecha de madurez se asigna, el cálculo de la fecha de madurez no es necesario.
- Al final de un período establecido.

  (a) "Un año después de la fecha, yo prometo pagar...” Cuando la madurez está expresada en años, la nota madura en el mismo día del mismo mes de la fecha de la nota en el año de madurez.

(b) "Cuatro meses después de la fecha, yo prometo pagar…" Cuando la madurez está expresada en meses, la nota madura en la misma fecha en el mes de madurez. Por ejemplo, un mes del 18 de julio 2010, es el 18 de agosto 2010, y dos meses del 18 de julio 2010,es el 18 de septiembre 2010. Si una nota se emite en el último día de un mes y el mes de madurez tiene menos días que el mes de emisión, la nota madura en el último día del mes de madurez. Una nota de un mes con fecha 31 de enero 2010, madura en 28 de febrero 2010.

(c) "Noventa días después de la fecha, yo prometo pagar…" Cuando la madurez está expresada en días, el número exacto de días debe ser contado. El primer día (fecha de origen) es omitido, y el último día (fecha de madurez) se incluye en la cuenta. Por ejemplo, una nota de 90 días con fecha 19 de octubre 2010, madura el 17 de enero 2008, como se muestra aquí:

Vida de nota (días)		90 días
Días restantes en octubre sin contar la fecha de origen de la nota:		
Días para contar en octubre (31 - 19)	12	
Total de días en noviembre	30	
Total de días en diciembre	31	73
Fecha de madurez en enero		17 días

A veces una compañía recibe una nota cuando vende mercadería de alto precio; más frecuentemente, una nota resulta de la conversión de una cuenta por cobrar vencida. Cuando un cliente no paga una cuenta por cobrar que está vencida, la compañía (acreedor) puede insistir en que el cliente (deudor) de una nota en el lugar de la cuenta por cobrar. Esta acción le permite al cliente tener más tiempo para pagar el balance adeudado, y la compañía gana interés sobre el balance hasta que se pague. Además, la compañía puede vender la nota a un banco o a otra institución financiera.

Para ilustrar la conversión de una cuenta por cobrar a una nota, asuma que Price Company (elaborador) ha comprado USD 18,000 de mercadería el 1 de agosto de Cooper Company (beneficiario) a cuenta. El período normal de crédito ha transcurrido, y Price no puede pagar la factura. Cooper acepta los USD 18,000, 15 por ciento, nota de 90 días de Price con fecha 1 de septiembre para establecer una cuenta abierta de Price. Asumiendo que Price pagó la nota a la madurez y Cooper y Price tienen un fin de año el 31 de diciembre, los asientos en los libros del beneficiario y del elaborador son:

		Cooper Company, Beneficiario		
Ago.	**1**	**Cuentas por Cobrar—Price Company (+A)**	**18,000**	
		Ventas (+PA)		**18,000**
		Registrar venta de mercadería a cuenta.		
Sept.	**1**	**Notas por Cobrar (+A)**	**18,000**	
		Cuentas por Cobrar—Price Company (-A)		**18,000**
		Registrar intercambio de una nota de Price Company para cuenta abierta.		
Nov.	**30**	**Efectivo (+A)**	**18,675**	
		Notas por Cobrar (-A)		**18,000**
		Ganancia de Interés ($18,000 X 0.15 X $^{90}/_{360}$). (+PA)		**675**
		Registrar recepción de nota de capital e interés de Price Company.		
		Price Company, Elaborador		
Ago.	**1**	**Compra (+A)**	**18,000**	
		Cuentas por Pagar—Cooper Company (+O)		**18,000**
		Registrar compra de mercadería a cuenta.		
Sept.	**1**	**Cuentas por Pagar—Cooper Company (-O)**	**18,000**	
		Notas por Pagar (+O)		**18,000**
		Registrar intercambio de una nota a Cooper Company para cuenta abierta.		
Nov.	**30**	**Notas por Pagar (-O)**	**18,000**	
		Gasto de Interés ($18,000 X 0.15 X ^{90}/360). (-	**675**	

PA)	
Efectivo (-A)	**18,675**
Registrar pago del capital e interés de una nota.	

Los USD 18,675 pagados por Price a Cooper se llama el valor de madurez de la nota. El **valor de madurez** es el monto que el elaborador debe pagar sobre una nota en su fecha de madurez; generalmente, incluye el capital y del interés devengado, si existe.

A veces el elaborador de una nota no paga la nota cuando se vence. La siguiente sección describe cómo registrar una nota no pagada en su madurez.

Una **nota no pagada** es una nota que el elaborador no pagó en su madurez. Debido a que la nota ha madurado, el poseedor o el beneficiario elimina la nota de Notas por Cobrar y registra el monto vencido en Cuentas por Cobrar (o Notas por Cobrar no Pagadas).

A la fecha de madurez de una nota, el elaborador debe pagar el capital más el interés. Si el interés no ha sido devengado en los registros contables, el elaborador de una nota no pagada debe registrar el gasto de interés por la vida de la nota debitando Gasto de Interés y acreditando Interés por Pagar. El beneficiario debe registrar el interés ganado y debe eliminar la nota de su cuenta de Notas por Cobrar. Así, el beneficiario de la nota debe debitar Cuentas por Cobrar por el valor de la madurez de la nota y acreditar Notas por Cobrar del valor nominal de la nota y Ganancia de Interés por el interés. Después de que estas entradas se han registrado, la obligación total sobre la nota-capital más interés-se incluye en los registros de ambas partes. El interés continúa ser devengado sobre la nota hasta que se paga, es reemplazada por una nueva nota, o se cancela como no cobrable. Para ilustrar, asuma que Price no pagó la nota en su madurez. Los asientos en los libros de cada parte son:

		Cooper Company, Beneficiario		
Nov.	**30**	**Cuentas por Cobrar—Price Company (+A)**	**18,675**	
		Notas por Cobrar (-A)		**18,000**
		Ganancia de Interés (+PA)		**675**
		Registrar falta de pago de la nota de Price Company.		
		Price Company, Elaborador		
Nov.	**30**	**Gasto de Interés (-PA)**	**675**	
		Interés por Pagar (+O)		**675**
		Registrar interés sobre nota por pagar.		

Cuando no se puede pagar una nota en su madurez, a veces el elaborador paga el interés sobre la nota original o incluye el interés en el valor nominal de una nueva nota que reemplaza la nota vieja. Ambas partes toman en cuenta la nueva nota de la misma manera que la nota vieja. Sin embargo, si después está claro que el elaborador de una nota no pagada nunca pagará, el beneficiario cancela la cuenta con un débito a Gasto de Cuentas Incobrables (o a una cuenta con un título como Pérdida sobre Notas no Pagadas) y un crédito a Cuentas por Cobrar. El débito debe ir a la Estimación de Cuentas Incobrables si el beneficiario hizo una provisión anual para notas por cobrar incobrables.

Asuma que Price Company paga el interés en la fecha de madurez y emite una nueva nota de 15 por ciento de 90 días por USD 18,000. Los asientos en ambos juegos de libros serían:

Cooper Company, Beneficiario			**Price Company, Elaborador**		
Efectivo (+A)	**675**		**Gasto de Interés (-PA)**	**675**	
Ganancia de Interés (+PA)		**675**	**Efectivo (-A)**		**675**
Registrar la recepción de interés sobre la nota de Price Company.			**Registrar el pago de interés sobre la nota a Cooper Company.**		

(Entrada opcional) Notas por Cobrar (+A)	**18,000**		**(Entrada opcional)** Notas por Pagar (-O)	**18,000**	
Notas por Cobrar (-A)		**18,000**	Notas por Pagar (+O)		**18,000**
Reemplazar la nota vieja de 15%, de 90 días de Price Company con la nota nueva de 15%, de 90 días.			**Reemplazar la nota vieja de 15%, de 90 días a Cooper Company con la nueva nota de 15%, de 90 días.**		

Aunque la segunda entrada en cada juego de libros no tiene efecto en los balances de cuenta existentes, ésta indica que la nota vieja fue renovada (o reemplazada). Ambas partes substituyen la nueva nota, o una copia, por la nota vieja en un archivo de notas.

Ahora asuma que Price Company no paga el interés en la fecha de madurez sino que incluye el interés en el valor nominal de la nueva nota. Los asientos en ambos juegos de libros serían:

Cooper Company, Beneficiario			**Price Company, Elaborador**		
Notas por Cobrar (+A)	**18,675**		**Gasto de Interés (-PA)**	**675**	
Ganancia de Interés (+PA)		**675**	**Notas por Pagar (-O)**	**18,000**	
Notas por Cobrar (-A)		**18,000**	**Notas por Pagar (+O)**		**18,675**
Registrar el reemplazo de la nota vieja de $18,000, 15%, 90 días con una nueva nota de $18,675, 15%, de 90 días.			**Registrar el reemplazo de la nota vieja de $18,000, 15%, 90 días a Cooper Company con una nueva nota de $18,675, 15%, de 90 días.**		

En una nota con interés, aunque el interés se devenga, o se acumula, de manera diaria, usualmente ambas partes la registran solo en la fecha de madurez de la nota. Si la nota está pendiente al final de un período contable, sin embargo, el período de tiempo del interés se sobrepone al final del período contable y requiere una entrada de ajuste al final del período contable. Tanto el beneficiario como el elaborador de la nota deben hacer una entrada de ajuste para registrar el interés devengado y reportar los activos y ganancias adecuadas para el beneficiario y las obligaciones y gastos adecuados para el elaborador. No registrar el interés devengado subestima los activos y ganancias del beneficiario por el monto del interés ganado pero no cobrado y subestima los gastos y obligaciones del elaborador por el gasto del interés incurrido pero aún no pagado.

Libros del beneficiario Para ilustrar cómo registrar el interés devengado en los libros del beneficiario, asuma que el beneficiario, Cooper Company, tiene un año fiscal que termina el 31 de octubre en vez del 31 de diciembre. El 31 de octubre, Cooper haría la siguiente entrada de ajuste en relación con la nota de Price Company:

Oct.	*31*	*Interés por Cobrar (+A)*	*450*	
		Ganancia de Interés ($18,000 X 0.15 X 60/360) (+PA)		*450*
		Para registrar el interés ganado sobre la nota de Price Company para el período del 1 de septiembre al 31 de octubre.		

La **cuenta de interés por cobrar** muestra el interés ganado pero aún no cobrado. El interés por cobrar es un activo actual en el balance general debido a que el interés será cobrado en 30 días. La ganancia de interés aparece en el estado de resultados. Cuando Price paga la nota el 30 de noviembre, Cooper hace la siguiente entrada para registrar el cobro del capital e interés de la nota:

Nov.	*3*	*Efectivo (+A)*	*18,675*	

	0			
		Notas por Cobrar (-A)		*18,000*
		Interés por Cobrar (-A)		*450*
		Ganancia de Interés (+PA)		*225*
		Registrar el cobro de la nota de Price Company y el interés.		

Note que la entrada acredita la cuenta de Interés por Cobrar por los USD 450 de interés devengado desde el 1 de septiembre hasta el 31 de octubre, que fue debitado a la cuenta en la entrada anterior, y acredita Ganancia de Interés por los USD 225 de interés ganado en noviembre.

Libros del elaborador Asuma que el año contable de Price Company también termina el 31 de octubre en vez del 31 de diciembre. Los registros contables de Price estarían incompletos a menos que la compañía haga un asiento de ajuste para registrar la obligación adeudada por el interés devengado sobre la nota que le dio a Cooper Company. La entrada requerida es:

Oct.	*31*	*Gasto de Interés ($18,000 X 0.15 X* **60/360) (-PA)**	*450*	
		Interés por Pagar (+O)		*450*
		Registrar interés devengado sobre la nota a Cooper Company para el período de septiembre 1 a octubre 31.		

La **cuenta de interés por pagar**, que muestra el gasto de interés incurrido pero aún no pagado, es una obligación actual en el balance general porque el interés será pagado en 30 días. El gasto de interés aparece en el estado de resultados. Cuando la nota se paga, Price hace la siguiente entrada:

Nov.	*30*	*Notas por Pagar (-O)*	*18,000*	
		Interés por Pagar (-O)	*450*	
		Gasto de Interés (-PA)	*225*	
		Efectivo (-A)		*18,675*
		Para registrar el pago del capital y del interés sobre la nota a Cooper Company.		

In esta ilustración, la posición financiera de Cooper hizo posible que la compañía mantenga la nota de Price hasta la fecha de madurez. Alternativamente, Cooper pudo haber vendido, o descontado, la nota para recibir las recaudaciones antes de la fecha de madurez. Este tema se reserva para un texto más avanzado.

Financiamiento de corto plazo a través de notas por pagar

Una compañía a veces necesita financiamiento de corto plazo. Esta situación puede ocurrir cuando (1) las recepciones en efectivo de la compañía están demoradas debido a términos crediticios relajados otorgados a clientes o (2) la compañía necesita efectivo para financiar el acumulamiento de inventarios de temporada, como ocurre antes de Navidad. Para asegurar financiamiento de corto plazo, las compañías emiten notas con o sin interés.

Notas con interés Para recibir financiamiento de corto plazo, una compañía puede emitir una nota con interés a un banco. Una nota con interés especifica la tasa de interés cargada al capital prestado. La compañía recibe del banco el capital prestado; cuando la nota madura, la compañía paga al banco el capital más el interés.

Contabilizar una nota con interés es simple. Por ejemplo, asuma que el año contable de una compañía termina el 31 de diciembre. Needham Company emitió una nota de USD 10,000, de 90-días, al 9 por ciento el 1 de diciembre 2009. Las siguientes entradas registrarían el préstamo, el interés devengado el 31 de diciembre 2009 y su pago el 1 de marzo 2010:

2009 Dic.	**1**	**Efectivo (+A)**	**10,000**	
		Notas por Pagar (+O)		**10,000**
		Registrar un préstamo bancario de 90 días.		

	3	**Gasto de Interés (-PA)**	**75**	
	1	**Interés por Pagar (+O)**		**75**
		Registrar interés devengado sobre una nota por pagar al final del año ($10,000 X 0.09 X 30/360).		
2010	**1**	**Notas por Pagar (-O)**	**10,000**	
Mar.		**Gasto de Interés ($10,000 X 0.09 X** 60/360) (-PA)	**150**	
		Interés por Pagar (-O)	**75**	
		Efectivo (-A)		**10,225**
		Registrar el capital y el interés pagado del préstamo bancario.		

Notas sin interés (notas por pagar descontadas) Una compañía puede también emitir una nota sin interés para recibir financiamiento de corto plazo de un banco. Una nota sin interés no tiene una tasa de interés establecida aplicada al valor nominal de la nota. A su vez, la nota se escribe para un monto de madurez menos un descuento bancario; el prestamista recibe las recaudaciones. Un **descuento bancario** es la diferencia entre el valor de madurez de la nota y las recaudaciones en efectivo que se dan al prestamista. Las **recaudaciones en efectivo** son iguales al monto de madurez de una nota menos el descuento bancario. Este proceso entero se llama **descontando una nota por pagar**. El propósito de este proceso es introducir el interés en lo que parece ser una nota sin interés. El significado del descuento aquí es el de reducir el interés por adelantado.

Debido a que el interés se relaciona con el tiempo, el descuento bancario no es interés en la fecha del préstamo; sin embargo, se convierte en gasto de interés para la compañía y en ganancia de interés para el banco a medida que pasa el tiempo. Para ilustrar, asuma que el 1 de diciembre 2009, Needham Company presentó su nota sin interés de USD 10,000, de 90 días al banco, el que descontó la nota al 9 por ciento. El descuento es de USD 225 (USD 10,000 X 0.09 X 90/360), y las recaudaciones para Needham son de USD 9,775. La entrada requerida en la fecha de emisión de la nota es:

2009				
Dic.	*1*	*Efectivo (+A)*	*9,775*	
		Descuento sobre Notas por Pagar (-O)	*225*	
		Notas por Pagar (+O)		*10,000*
		Se emitió una nota de 90 días al banco.		

Needham acredita Notas por Pagar por el valor nominal de la nota. El **descuento sobre notas por pagar** es una contra cuenta usada para reducir las Notas por Pagar del valor nominal al monto neto de la deuda. El balance en la cuenta de Descuento sobre Notas por Pagar aparece en el balance general como una reducción del balance en la cuenta de Notas por Pagar.

A lo largo del tiempo, el descuento se vuelve en gasto de interés. Si Needham pagara la nota antes del final del año fiscal, cargaría el descuento de USD 225 entero a Gasto de Interés y acreditaría Descuento sobre Notas por Pagar. Sin embargo, si el año fiscal de Needham terminara el 31 de diciembre, un asiento de ajuste sería requerido como sigue:

2009				
D1c.	*3*	*Gasto de Interés (-PA)*	*75*	
	1	*Descuento sobre Notas por Pagar (+O)*		*75*
		Registrar interés devengado sobre notas por pagar al final del año.		

Esta entrada registra el gasto de interés incurrido por Needham para los 30 días en que la nota ha estado pendiente. El gasto puede ser calculado como USD 10,000 X 0.09 X 30/360, o 30/90 X USD 225. Note que para los asientos que involucran notas por pagar descontadas, no es necesaria una cuenta separada de Interés por Pagar. La cuenta de Notas por Pagar ya contiene la obligación total que será pagada a su madurez, USD 10,000. Desde la

fecha que se entregan las recaudaciones al prestamista hasta la fecha de madurez, la obligación crece al reducir el balance en la contra cuenta de Descuento sobre Notas por Pagar. Así, la sección de obligación actual del balance general del 31 de diciembre 2009, mostraría:

Obligaciones actuales:		
Notas por Pagar	*$ 10,000*	
Menos: Descuento sobre notas por pagar	*150*	*$ 9,850*

Cuando la nota se paga a la madurez, la entrada es:

2010				
Mar.	*1*	*Notas por Pagar (-O)*	*10,000*	
		Gasto de Interés (-PA)	*150*	
		Efectivo (-A)		*10,000*
		Descuento sobre Notas por Pagar (+O)		*150*
		Registrar pago de la nota y gasto de interés.		

Las cuentas-T para Descuento sobre Notas por Pagar y para Gasto de Interés aparece como sigue:

	Descuento sobre Notas por Pagar				**Gasto de Interés**	
						2009
2009		*2009*		*2009*		*31 de dic. Al cierre*
1 de dic.	*225*	*31 de dic.*	*75*	*31 de dic.*	*75*	*75*
31 de dic.	*Balance 150*	*2010*		*2010*		
		Mar. 1	*150*	*Mar. 1*	*150*	

En la Figura 3, comparamos los asientos de diario para las notas con interés y las notas sin interés usadas por Needham Company.

		Notas con interés					**Notas sin interés**		
2009					**2009**				
Dic.	**1**	**Efectivo (+A)**	**10,000**		**Dic.**	**1**	**Efectivo (+A)**	**9,775**	
		Notas por Pagar (+O)		**10,000**			**Descuento sobre Notas por Pagar (-O)**	**225**	
		Registrar un préstamo bancario de 90 días.					**Notas por Pagar (+O)**		**10,000**
							Registrar un préstamo bancario de 90 días.		
	31	**Gasto de Interés (-PA)**	**75**			**31**	**Gasto de Interés (-PA)**	**75**	
		Interés por Pagar (+O)		**75**			**Descuento sobre Notas por Pagar (+O)**		**75**
		Registrar interés devengado sobre una nota por pagar al final del año.					**Registrar interés devengado sobre una nota por pagar al final del año.**		
2010					**2010**				
Mar.	**1**	**Notas por Pagar (-O)**	**10,000**		**Mar.**	**1**	**Notas por Pagar (-O)**	**10,000**	
		Gasto de Interés (-PA)	**150**				**Gasto de Interés (-PA)**	**150**	
		Interés por Pagar (-O)	**75**				**Efectivo (-A)**		**10,000**
		Efectivo (-A)		**10,225**			**Descuento sobre Notas por Pagar (+O)**		**150**
		Registrar pago de capital e interés de la nota.					**Registrar pago de nota y gasto de interés.**		

Tabla 67: Comparación entre notas con interés y notas sin interés

Analizando y usando los resultados finales-Movimiento de cuentas por cobrar y número de ventas de días en cuentas por cobrar

El **movimiento de cuentas por cobrar** es el número de veces por año que se cobra el monto promedio de cuentas por cobrar. Para calcular esta razón divida ventas de crédito neto, o ventas netas, entre las cuentas por cobrar netas promedio (cuentas por cobrar después de reducir la estimación de cuentas incobrables):

9. Cobrables y pagables

$$\text{Movimiento de cuentas por cobrar} = \frac{\text{ventas de crédito neto (ventas netas)}}{\text{Average cuentas por cobrar netas}}$$

Idealmente, las cuentas por cobrar netas promedio deben representar promedios semanales o mensuales; a menudo, sin embargo, los promedios de inicios y finales de año son solo montos disponibles para usuarios fuera de la compañía. Aunque los analistas deben usar ventas de crédito netas, frecuentemente las ventas de crédito netas no son conocidas a las personas fuera de la compañía. A su vez, ellos usan ventas netas en el numerador.

Generalmente, es mejor que la firma cobre las cuentas por cobrar lo más rápido posible. Una compañía con un movimiento de cuentas por cobrar alto estanca una proporción más pequeña de sus fondos en cuentas por cobrar que una compañía con un movimiento bajo. Tanto los términos crediticios de una compañía como las políticas de cobro afectan al movimiento. Por ejemplo, una compañía con términos crediticios de 2/10, n/30 esperaría un movimiento más alto que una compañía con términos de n/60. Además, una compañía que persigue agresivamente cuentas por cobrar tiene un movimiento más alto de cuentas por cobrar que una que no lo hace.

Por ejemplo, calculamos estos movimientos de cuentas por cobrar para las siguientes compañías hipotéticas:

	Ventas Netas (millones)	*Cuentas por Cobrar Promedio Neto*	*Movimiento*
Abercrombie & Fitch	**$ 1,238**	**$ 14**	**88.43**
The Limited, Inc.	**10,105**	**1,012**	**10.00**

Calculamos el **número de ventas de días en cuentas por cobrar** (también llamado el período de cobro promedio de cuentas por cobrar) como sigue:

$$\text{Número de ventas de días por cuentas por cobrar} = \frac{\text{Número de días por año (365)}}{\text{Movimiento de cuentas por cobrar}}$$

Esta razón mide la liquidez promedio de cuentas por cobrar y da una indicación de su calidad. Cuanto más rápido una firma cobra los cobrables, más líquidos serán (más cercanos a efectivo) y más alta será su calidad. Cuando más tiempo permanecen pendientes las cuentas por cobrar, más grande la probabilidad de nunca ser cobradas. Mientras aumenta el tiempo, también aumenta la probabilidad que los clientes se declaren en bancarrota o que se queden fuera de negocio.

Basados en los 365 días, calculamos el número de ventas de días para cada una de estas compañías hipotéticas:

Compañía	*Cuentas por Cobrar Movimiento*	*Número de Ventas de Días en*
Abercrombie & Fitch	**88.43**	**4.1**
The Limited, Inc.	**10.00**	**36.5**

Estas compañías tienen períodos de cobro desde 4.1 a 36.5 días. Asumiendo que los términos de crédito de 2/10, n/30, uno podría esperar que el período de cobro promedio esté en menos de 30 días. Si los clientes no pagan dentro de los 10 días y toman el descuento ofrecido, ellos incurren en una tasa de interés anual de 36.5 por ciento sobre estos fondos. (Ellos pierden un 2 por ciento de descuento y pueden usar los fondos otros 20 días, lo que equivale a una tasa anual de 36.5 por ciento.)

Habiendo estudiado los cobrables y los pagables en este capítulo, usted verá los activos de largo plazo en el siguiente capítulo. Estos activos de largo plazo incluyen terrenos y activos que se pueden depreciar como edificios, maquinaria y equipamiento.

Comprendiendo los objetivos de aprendizaje

- Las compañías usan dos métodos para contabilizar las cuentas por cobrar incobrables; el método de estimación, que cuenta por adelantado las cuentas por cobrar; y el método de cancelación directa, que reconoce cuentas incobrables como un gasto cuando se lo considera incobrable. El método de estimación es el método preferido y es el único método descrito e ilustrado en este texto.
- Los dos métodos básicos para estimar cuentas incobrables bajo el método de estimación son el método de porcentaje de ventas y el método de porcentaje de cobrables.
- El método de porcentaje de ventas concentra su atención en el estado de resultados y en la relación de las cuentas incobrables con ventas. El débito a Gasto de Cuentas Incobrables es un porcentaje conocido de ventas de crédito o de ventas netas totales.
- El método de porcentaje de cobrables concentra su atención en el balance general y en la relación de la estimación de cuentas incobrables con cuentas por cobrar. El crédito a Estimación de Cuentas Incobrables es el monto necesario para que esa cuenta tenga un cierto porcentaje del balance de Cuentas por Cobrar. Se puede usar ya sea un porcentaje general o un cronograma de madurez.
- Las tarjetas de crédito son tarjetas de cargo usadas por clientes para cargar compras de bienes y servicios. Estas tarjetas vienen en dos tipos-tarjetas de crédito no bancarias (como American Express) y tarjetas de crédito bancarias (como VISA).
- La venta se registra al monto bruto de la venta, y el efectivo o cobrable se registra al monto neto que recibirá la compañía.
- Las obligaciones resultan de alguna transacción pasada y son obligaciones para pagar en efectivo, proporcionar servicios o entregar bienes en algún momento en el futuro.
- Las obligaciones actuales son obligaciones que (1) son pagables dentro de un año o de un ciclo operativo, el que dure más o (2) serán pagadas de activos corrientes o crearán otras obligaciones actuales.
- Las obligaciones de largo plazo son obligaciones que no califican como obligaciones actuales.
- Las obligaciones claramente determinadas son aquellas por las que la existencia de la obligación y su monto son conocidas. Un ejemplo es cuentas por pagar.
- Las obligaciones estimadas son aquellas por las que la existencia de una obligación es conocida, pero su monto solo puede ser estimado. Un ejemplo es garantía de producto estimado por pagar.
- Las obligaciones contingentes son aquellas por las que la existencia, y usualmente el monto, son desconocidas porque estas obligaciones dependen (o son contingentes) de la ocurrencia o no ocurrencia de algún evento en el futuro. Un ejemplo es una obligación que surge de una demanda legal.
- Un vale es una promesa escrita incondicional de un prestamista (elaborador) de pagar al prestador (beneficiario) o a alguien más que ha adquirido legalmente la nota una suma de dinero conocida ya sea a demanda o en un tiempo definido.
- El interés es la tarifa cobrada por el uso del dinero a través del tiempo.

$$\text{Interés} = \text{Capital} \times \text{Tasa de interés} \times \text{Tiempo}.$$

- Las compañías a veces necesitan financiamiento de corto plazo. El financiamiento de corto plazo puede ser asegurado emitiendo notas con interés o emitiendo notas sin interés.
- Una nota con interés especifica la tasa de interés que será cobrada sobre el capital prestado.

- Una nota sin interés no tiene una tasa de interés establecida aplicada al valor nominal de la nota.
- Calcule el movimiento de cuentas por cobrar dividiendo ventas de crédito netas, o ventas netas, entre las cuentas por cobrar netas promedio.
- Calcule el número de ventas de días en cuentas por cobrar (o promedio de período de cobro) dividiendo el número de días en el año entre el movimiento de cuentas por cobrar.
- Juntas, estas razones muestran la liquidez de las cuentas por cobrar y dan alguna indicación de su calidad. Generalmente, cuanto más alto el movimiento de cuentas por cobrar, mejor para la compañía; y cuanto más corto el período de cobro promedio, mejor para la compañía.

Problema de demostración

Problema de demostración A a. Prepare los asientos de diario para las siguientes transacciones:

Al final del 2010, Post Company estima que su gasto de cuentas incobrables es 1 por ciento de las ventas. Las ventas en el 2010 eran de USD 1,125,000.

El 15 de enero 2011, la compañía decidió que la cuenta para John Nunn en el monto de USD 750 era incobrable.

El 12 de febrero 2011, el cheque de John Nunn por USD 750 llegó.

b. Prepare los asientos de diario en los registros de Lyle Company para lo siguiente:

El 15 de junio 2010, Lyle Company recibió una nota de USD 22,500, de 90 días, de 12 por ciento con fecha 15 de junio 2010, de Stone Company como pago de su cuenta.

Asuma que Stone Company no pagó la nota en su madurez. Lyle Company decidió que la nota era incobrable.

Problema de demostración B a. Prepare los asientos en los libros de Cromwell Company asumiendo que la compañía se prestó USD 10,000 al 7 por ciento del First National Bank y firmó una nota por pagar de 60 días sin interés el 1 de diciembre 2009, devengó interés el 31 de diciembre 2009 y pagó la deuda en su fecha de madurez.

b. Prepare los asientos en los libros de Cromwell Company asumiendo que compró equipamiento de Jones Company por USD 5,000 y firmó una nota por pagar con interés de 30 días, al 9 por ciento el 24 de febrero 2010. Cromwell pagó la nota en su fecha de madurez.

Solución al problema de demostración

Solución al problema de demostración A

a.

1.	**2010**	**3**	**Gasto de Cuentas Incobrables (-PA)**	**11,250**	
	Dic.	**1**	**Estimación de Cuentas Incobrables (-A)**		**11,250**
			Registrar cuentas incobrables estimadas para el año.		
2.	**2011**	**1**	**Estimación de Cuentas Incobrables (+A)**	**750**	
	Ene.	**5**	**Cuentas por Cobrar—John Nunn (-A)**		**750**
			Cancelar la cuenta de John Nunn como incobrable.		
3.	**Feb.**	**1**	**Cuentas por Cobrar—John Nunn (+A)**	**750**	
		2	**Estimación de Cuentas Incobrables (-A)**		**750**
			Corregir la cancelación de la cuenta de John Nunn's el 15 de enero.		
		1	**Efectivo (+A)**	**750**	
		2	**Cuentas por Cobrar—John Nunn (-A)**		**750**
			Registrar el cobro de cuentas por cobrar de John Nunn's.		

b.

1.	**2010**	**1**	**Notas por Cobrar (+A)**	**22,500**	
	Juni o	**5**	**Cuentas por Cobrar—Stone Company (-A)**		**22,500**
			Registrar la recepción de una nota de Stone		

		Company.		
2. Sept	**1**	**Cuentas por Cobrar—Stone Company (+A)**	**23,175**	
	3	**Notas por Cobrar (-A)**		**22,500**
		Ganancia de Interés(+PA)		**675**
		Registrar el incumplimiento de pago de la nota de Stone Company de $22,500. Ganancia de interés era $675.		
	1	**Estimación de Cuentas Incobrables* (+A)**	**23,175**	
	3	**Cuentas por Cobrar—Stone Company (-A)**		**23,175**
		Cancelar Stone Company como incobrable.		

* Esta deuda asume que las Notas por Cobrar se tomaron en cuenta cuando la estimación fue establecida. Si no fue así, el débito debe ir a Pérdida de Notas por Cobrar no Pagadas.

Solución al problema de demostración B

a.

2009 Dic.	**1**	**Efectivo (+A)**	**9,883.33**	
		Descuento Bancario ($10,000 X 0.07 X '⁰'/36)) (+A)	**116.67**	
		Notas por Pagar (+O)		**10,000.00**
	31	**Gasto de Interés (-PA)**	**58.33**	
		Descuento Bancario (-A) ($10,000 X 0.07 X ^/36))		**58.33**
2010 Ene.	**30**	**Notas por Pagar (-O)**	**10,000.00**	
		Gasto de Interés (-PA)	**58.33**	
		Descuento Bancario (-A)		**58.33**
		Efectivo (-A)		**10,000.00**

b.

2010 Feb	**2**	**Equipamiento (+A)**	**5,000.00**	
	4	**Notas por Pagar (+O)**		**5,000.00**
Mar	**2**	**Notas por Pagar (-O)**	**5,000.00**	
	6	**Gasto de Interés (-PA)**	**37.50**	
		Efectivo (-A)		**5,037.50**
		($5,000 X 0.09 X 30/360) = $37.50		**675**

Términos clave

Beneficiario (de una nota) La parte que recibe una nota y que será pagada en efectivo a su madurez.

Capital (de una nota) El valor nominal de una nota.

Ciclo operativo El tiempo que toma empezar con efectivo, comprar los ítemes necesarios para producir ganancias (como materiales, suministros, mano de obra y/o bienes terminados), vender bienes o servicios, y recibir efectivo al cobrar los cobrables resultantes.

Cobrable Cualquier suma de dinero adeudada a ser pagada a una compañía de cualquier parte por cualquier razón.

Cronograma de madurez Una manera de clasificar las cuentas por cobrar de acuerdo a su madurez; usado para determinar el balance necesario en una Estimación de Cuentas Incobrables. Se usa una tasa de porcentaje de incobrables diferente para cada categoría de madurez.

Cuenta de gasto de tarjeta de crédito Usada para registrar cobros de servicio de la agencia de tarjeta de crédito por servicios entregados al procesar las ventas de tarjetas de crédito.

Cuenta de interés por cobrar Una cuenta que muestra el interés ganado pero no aún cobrado; reportado como activo actual en el balance general.

Cuenta de interés por pagar Una cuenta que muestra el gasto de interés incurrido pero no aún pagado; reportado como una obligación actual en el balance general.

Cuentas comerciales a cobrar Montos que los clientes deben a una compañía por bienes vendidos o servicios entregados a cuenta. También llamadas cuentas por cobrar.

Descontando una nota por pagar El acto de prestarse con una nota sin interés escrita para un monto de madurez, de la cuál un descuento bancario se reduce, y las recaudaciones se dan al prestamista.

Descuento bancario La diferencia entre el valor de madurez de una nota y el monto real-las recaudaciones de la nota-dadas al prestamista.

Descuento sobre Notas por Pagar Una contra cuenta usada para reducir Notas por Pagar del valor nominal al monto neto de la deuda.

Elaborador (de una nota) La parte que prepara una nota y es responsable de pagar la nota en su madurez.

Estimación de Cuentas Incobrables Una contra cuenta de activo a la cuenta de Cuentas por Cobrar; reduce cuentas por cobrar a su valor neto realizable. También llamada Estimación de Cuentas Dudosas o Estimación de Malas Deudas.

Fecha de madurez La fecha en la cual la nota se vence y debe ser pagada.

Gasto de cuentas incobrables Un gasto operativo en el que incurre un negocio cuando vende a crédito; además llamado gasto de cuentas dudosas o gasto de malas deudas.

Gasto de malas deudas. Vea gasto de cuentas incobrables.

Interés La tarifa cobrada por el uso del dinero a lo largo de un período de tiempo (I = C X T X t).

Método de porcentaje de cobrables Un método para determinar el tamaño deseado de Estimación de Cuentas Incobrables, basando el cálculo en el balance de Cuentas por Cobrar al final del período.

Método de porcentaje de ventas Un método de estimación de cuentas incobrables de las ventas de las ventas de crédito netas totales o ventas netas de cierto período.

Movimiento de cuentas por cobrar Ventas de crédito netas (o ventas netas) dividido entre cuentas por cobrar netas promedio.

Nota no pagada Una nota que el elaborador no pagó en su madurez.

Número de ventas de días en cuentas por cobrar El número de días en un año (365) dividido entre el movimiento de cuentas por cobrar.

Obligaciones actuales Obligaciones que (1) son pagables dentro de un año o un ciclo operativo, el que dure más o (2) serán pagadas de activos corrientes o resultarán en la creación de otras obligaciones actuales.

Obligaciones claramente determinadas Obligaciones cuya existencia y monto son conocidas. Ejemplos incluyen cuentas por pagar, notas por pagar, interés por pagar, tarifas de entrega no recibidas, salarios por pagar, impuesto de ventas por pagar, impuestos federales por pagar, porciones actuales de deuda de largo plazo y varias obligaciones de planilla.

Obligaciones contingentes Las obligaciones cuya existencia no es conocida. Su monto también es usualmente desconocido. Tanto la existencia y el monto dependen de la ocurrencia o no ocurrencia de algún evento futuro. Ejemplos incluyen obligaciones que surgen de demandas legales, notas por cobrar descontadas, disputas de impuesto sobre ingresos, penalidades que pueden ser evaluadas debido a alguna acción en el pasado y falta de pago de otra parte de una deuda que una compañía ha garantizado.

Obligaciones de largo plazo Obligaciones que no califican como obligaciones actuales.

Obligaciones estimadas Obligaciones cuya existencia es conocida, pero cuyo monto puede solo ser estimado. Un ejemplo es garantía de producto estimado por pagar.

Obligaciones Obligaciones que resultan de alguna transacción pasada y son obligaciones para pagar efectivo, entregar servicios o entregar bienes en algún momento en el futuro.

Pagable Cualquier suma de dinero adeudada a ser pagada por una compañía a cualquier parte por cualquier razón.

Recaudaciones en efectivo El monto de madurez de una nota menos el descuento bancario.

Tarjetas de crédito Tarjetas de cargo no bancarias (ej. American Express) y tarjetas de cargo bancarias (ej. VISA y MasterCard) que los clientes usan para cargar sus compras de bienes y servicios.

Tasa (de una nota) La tasa de interés establecida de una nota.

Tiempo (de una nota) El monto de tiempo de duración de una nota; puede ser expresada en días, meses o años.

Vale Una promesa escrita incondicional de un prestamista (elaborador) de pagar una suma de dinero definida al prestador (beneficiario) a demanda o en una fecha específica.

Valor de madurez El monto que el elaborador debe pagar sobre la nota en la fecha de madurez.

Valor neto realizable El monto que la compañía espera cobrar de cuentas por cobrar.

Auto-examen

Verdadero-falso

Indique si cada una de las siguientes afirmaciones son verdaderas o falsas.

El método de porcentaje de ventas estima las cuentas incobrables del balance final de Cuentas por Cobrar.

Bajo el método de estimación, el gasto de cuentas incobrables se reconoce cuando una cuenta de cliente específica se cancela.

Las ventas de tarjetas de crédito bancarias se tratan como ventas en efectivo porque la recepción de efectivo es segura.

Las obligaciones resultan de alguna transacción futura.

Las obligaciones actuales se clasifican como claramente determinables, estimadas y contingentes.

Una nota no pagada se elimina de Notas por Cobrar y el monto total adeudado se registra en Cuentas por Cobrar.

Cuando una nota con interés se da a un banco al tomar un préstamo, la diferencia entre las recaudaciones de efectivo y el monto de madurez se debita a Descuento sobre Notas por Pagar.

Elección múltiple

Seleccione la mejor respuesta para cada una de las siguientes preguntas.

¿Cuál de las siguientes afirmaciones es falsa?

a. Cualquier balance existente en la Estimación de Cuentas Incobrables se ignora al calcular el gasto de cuentas incobrables bajo el método de porcentaje de ventas excepto que la cuenta de estimación debe tener un balance de crédito después del ajuste.

b. El método de porcentaje de cobrables puede usar ya sea una tasa general o una tasa diferente para cada categoría de madurez.

c. La Estimación de Cuentas Incobrables reduce cuentas por cobrar a su valor neto realizable.

d. Una cancelación de una cuenta reduce el monto neto mostrado para cuentas por cobrar en el balance general.

e. Ninguno de los de arriba.

Hunt Company estima cuentas incobrables usando el método de porcentaje de cobrables y espera que el 5 por ciento de los cobrables pendientes serán incobrables para el 2010. El balance en Cuentas por Cobrar es de USD 200,000, y la cuenta de estimación tiene un balance de crédito de USD 3,000 antes del ajuste de fin de año. El gasto de cuentas incobrables para el 2010 será:

a. USD 7,000.

b. USD 10,000.

c. USD 13,000.

d. USD 9,850.

e. Ninguno de los de arriba.

¿Cuál tipo de compañía generalmente tiene el ciclo operativo más largo?

a. Compañía de servicio.

b. Compañía comercial.

c. Compañía manufacturera.

d. Todas son iguales.

Maxwell Company registra sus impuestos de ventas en la misma cuenta de ganancias de ventas. La tasa de impuesto de ventas es 6 por ciento. Al final del período actual, la cuenta Ventas tiene un balance de USD 265,000. El monto de impuestos sobre ventas por pagar es:

a. USD 12,000.

b. USD 15,000.

c. USD 15,900.

d. USD 18,000.

Dawson Company vende faxes. Durante el 2010, la compañía vendió 2,000 faxes. La compañía estima que 5 por ciento de las máquinas requerirán reparaciones bajo garantía. A la fecha, 30 máquinas ya han sido reparadas. El costo promedio estimado de reparaciones con garantía por fax defectuoso es de USD 200. El monto requerido de la entrada de ajuste para registrar la garantía de producto estimada por pagar es:

a. USD 400,000.

b. USD 6,000.

c. USD 14,000.

d. USD-0-.

Para calcular el interés sobre un vale, todos los siguientes elementos deben ser conocidos excepto:

a. El valor nominal de la nota.

b. La tasa de interés establecida.

c. El nombre del beneficiario.

d. La vida de la nota.

e. Ninguno de los de arriba.

Keats Company emitió su propia nota sin interés a un banco por USD 10,000 de 90 días. Si la nota es descontada al 10 por ciento, las recaudaciones para Keats son:

a. USD 10,000.

b. USD 9,000.

c. USD 9,750.

d. USD 10,250.

e. Ninguno de los de arriba.

Ahora pase a “Respuestas al auto-examen” al final del capítulo para verificar sus respuestas.

Preguntas

- En vista de la dificultad en estimar eventos futuros, ¿usted recomendaría que los contadores esperen hasta que los cobros de clientes se hagan antes de registrar la ganancia de ventas? ¿Deben ellos esperar hasta que las cuentas conocidas prueben ser incobrables antes de cargar una cuenta de gastos?
- El gerente de crédito de una compañía ha establecido una política de buscar eliminar por completo todas las pérdidas de las cuentas incobrables. ¿Es esta política un objetivo deseable para una compañía? Explique.
- ¿Cuáles son los dos propósitos más importantes de establecer una estimación de cuentas incobrables?
- En vista del hecho que es imposible estimar el monto exacto de cuentas por cobrar incobrables para cualquier año por adelantado, ¿qué exactamente contiene la cuenta de Estimación de Cuentas Incobrables después de un número de años?

- ¿Qué debe ser considerado antes de ajustar la estimación de cuentas incobrables bajo el método de porcentaje de cobrables?
- ¿Cómo puede la información en un cronograma de madurez ser útil para la gerencia para fines otros que la estimación del tamaño de la estimación requerida para cuentas incobrables?
- Para una compañía que usa el método de estimación para contabilizar las cuentas incobrables, ¿cuál de los siguientes afectan directamente a su ingreso neto reportado: (1) establecer la estimación, (2) cancelar una cuenta específica o (3) recuperar una cuenta cancelada previamente como incobrable?
- ¿Por qué una tienda estaría de acuerdo en vender con tarjeta de crédito cuando la agencia de tarjeta de crédito se toma un descuento sustancial al pagar a la tienda?
- Defina obligaciones, obligaciones actuales y obligaciones de largo plazo.
- ¿Qué es un ciclo operativo? ¿Qué tipo de compañía probablemente tiene el ciclo operativo más corto, y cuál probablemente tiene el ciclo operativo más largo? ¿Por qué?
- Describa las diferencias entre obligaciones claramente determinables, estimadas y contingentes. De uno o más ejemplos de cada tipo.
- ¿En qué casos puede una compañía adquirir notas por cobrar?
- ¿Cómo se calcula el valor de madurez de una nota?
- ¿Qué es una nota por cobrar no pagada y cómo se reporta en el balance general?
- ¿Bajo qué circunstancias la cuenta de Descuento sobre Notas por Pagar surge? ¿Cómo se reporta en los estados financieros? Explique por qué.
- **Pregunta del mundo real** Refiérase a “Una Perspectiva más Amplia: la estimación de GECS para pérdidas sobre cobrables financieros”. ¿Qué factores se toman en cuenta por General Electric Company en determinar la entrada de ajuste para establecer el balance deseado en Estimación de Pérdidas?
- **Pregunta de mundo real** Refiérase a “Una Perspectiva más Amplia: la estimación de GECS para pérdidas sobre cobrables financieros”. Explique cómo General Electric Company cancela incobrables.

Ejercicios

Ejercicio A Las cuentas de Stackhouse Company al 31 de diciembre 2010, muestran Cuentas por Cobrar, USD 190,000; Estimación de Cuentas Incobrables, USD 950 (balance de crédito); Ventas, USD 920,000; y Devoluciones y Rebajas sobre Ventas, USD 12,000. Prepare asientos de diario para ajustar cuentas incobrables posibles bajo cada una de las siguientes suposiciones:

a. Cuentas incobrables se estiman al 1 por ciento de ventas netas.

b. La estimación aumenta a 3 por ciento de cuentas por cobrar.

Ejercicio B Calcule el balance requerido de Estimación de Cuentas Incobrables para los siguientes cobrables:

Cuentas por Cobrar	Madurez (meses)	Probabilidad de Cobro
$180,000	Menos de 1	95%
90,000	1-3	85
39,000	3-6	75
12,000	6-9	35
2,250	9-12	10

Ejercicio C El 1 de abril 2009, Kelley Company, que usa el método de estimación para contabilizar las cuentas incobrables, canceló la cuenta de Bob Dyer's de USD 400. El 14 de diciembre 2009, la compañía recibió un cheque en ese monto de Dyer marcado "en pago completo de la cuenta". Prepare los asientos necesarias.

Ejercicio D Jamestown Furniture Mart, Inc., vendió USD 80,000 en muebles en mayo a clientes que usaron sus tarjetas de crédito de American Express. Tales ventas están sujetas a un 3 por ciento de descuento de American Express (una tarjeta de crédito no bancaria),

a. Prepare entradas de bitácora para registrar las ventas y la recepción siguiente de efectivo de la compañía de tarjeta de crédito.

b. Haga lo mismo como requerimiento (a), pero asuma que las tarjetas de crédito eran tarjetas VISA (una tarjeta de crédito bancaria).

Ejercicio E Dunwoody Discount Toys, Inc., vende mercadería en un estado que tiene un 5 por ciento de impuesto sobre ventas. En vez de registrar impuestos sobre ventas cobrados en una cuenta separada, la compañía registra la ganancia de ventas y los impuestos de ventas en la cuenta de Ventas. Al final del primer trimestre de operaciones, cuando es momento de enviar los impuestos de ventas a la agencia de impuestos estatal, la compañía tiene USD 420,000 en la cuenta de ventas. Determine el monto correcto de ganancia de ventas y el monto de impuesto sobre ventas por pagar.

Ejercicio F Asuma que la siguiente nota apareció en el reporte anual de una compañía:

El 2009, dos clientes de tiendas pequeñas demandaron por separado a una compañía alegando falsedad, violación de contrato, conspiración de violar las leyes federales y violaciones estatales contra monopolios que surgen de sus compras en tiendas de comestibles a través de la compañía de una tercera parte. Los daños buscados están en el rango de USD 10 millones en cada demanda por daños triples y reales y daños punitivos de USD 2 millones en una demanda y USD 10 millones en la otra. La compañía está defendiendo vigorosamente las acciones y la gerencia cree que no habrá ningún efecto financiero adverso.

¿Qué tipo de obligación está siendo reportado? ¿Por qué está clasificado de esta manera? ¿Usted cree que es posible calcular un monto para esta obligación? ¿Cuánto tendría que pagar la compañía si perdiera la demanda y tuviera que pagar el monto completo?

Ejercicio G Determine la fecha de madurez para cada una de las siguientes notas:

Fecha de Emisión	Vida	
13 de enero 2010	30	días
31 de enero 2010	90	días
4 de junio 2010	1	año
2 de diciembre 2010	1	mes

Ejercicio H Crawford, Inc., dio una nota de USD 20,000, de 120 días, al 12 por ciento a Dunston, Inc., a cambio de mercadería. Crawford usa el procedimiento de inventario periódico. Prepare los asientos de diario para registrar la emisión de la nota y los asientos necesarios a su madurez para ambas partes, asumiendo que se hace el pago.

Ejercicio I Basado en los hechos del anterior ejercicio, prepare entradas que Crawford, Inc. y Dunston, Inc., harían a la fecha de madurez, asumiendo que incumple con los pagos.

Ejercicio J John Wood está negociando un préstamo bancario para su compañía, Wood, Inc., de USD 16,000 por 90 días. La tasa de interés del banco actual es 10 por ciento. Prepare los asientos de Wood para registrar el préstamo bajo cada una de las siguientes suposiciones:

a. Wood firma una nota por USD 16,000. El interés se reduce al calcular las recaudaciones que se le dan.

b. Wood firma una nota por USD 16,000 y recibe ese monto. El interés debe ser pagado a su madurez.

Ejercicio K Basado en el ejercicio anterior, prepare la entrada o entradas que se harían a la fecha de madurez para cada alternativa, asumiendo que el préstamo se paga antes del final del período contable.

Ejercicio L Pistol Pete proporciona servicios y productos de comunicación, como equipamiento de redes y sistemas de computación, a negocios, consumidores, proveedores de servicios de comunicación y agencias gubernamentales. Los siguientes montos se incluyen en su reporte anual del 2010:

	(Millones)
Ventas netas	USD 79,609
Cobrables, neto, 31 de diciembre 2009	29,275
Cobrables, neto, 31 de diciembre 2008	28,623

Calcule el movimiento de cuentas por recibir y el número de ventas de días en cuentas por cobrar. Use ventas netas en vez de ventas de crédito netas en el cálculo. Comente sobre los resultados.

Problemas

Problema A Al31 de diciembre 2009, las cuentas de Fargo Company antes del ajuste muestran:

Estimación de cuentas incobrables (balance de crédito)

Cuentas por cobrar	$ 40,000
Estimación de cuentas incobrables (balance de crédito)	750
Ventas	250,000

Fargo Company estima cuentas incobrables al 1 por ciento de ventas.

El 23 de febrero 2010, la cuenta de Dan Hall en el monto de USD 300 era considerada incobrable y fue cancelada. El 12 de agosto 2010, Hall envió USD 200 e indicó que su intención es pagar el balance restante tan pronto como sea posible. Al 31 de diciembre 2010, ningún envío se recibió de Hall y ya no se esperó ningún envío.

a. Prepare entradas de bitácora para registrar todas estas transacciones y entradas de ajuste.

b. De la entrada necesaria al 31 de diciembre 2009, si Fargo Company estimó sus cuentas incobrables al 8 por ciento de cobrables pendientes en vez de 1 por ciento de ventas.

Problema B Al cierre del negocio, Jim's Restaurant tenía ventas de tarjeta de crédito por USD 12,000. De este monto, USD 4,000 eran con facturas de venta de VISA (tarjeta de crédito bancaria), las cuales pueden ser depositadas en un banco para crédito inmediato, menos un descuento del 3 por ciento. El balance de USD 8,000 consistió de cargos con American Express (tarjeta de crédito no bancaria), sujeto a un cargo de servicio de 5 por ciento. Estas facturas fueron enviadas a American Express. En poco tiempo, un cheque se recibió.

Prepare entradas de bitácora para todas estas transacciones.

Problema C Ruiz Company vende mercadería en un estado que tiene un impuesto sobre ventas de 5 por ciento. El 2 de enero 2010, Ruiz vendió bienes con un precio de venta de USD 80,000 a crédito. Los impuestos sobre ventas cobrados se registran en una cuenta separada. Asuma que las ventas para el mes entero fueron de USD 900,000. El 31 de enero 2010, la compañía envió los impuestos sobre ventas cobrados a la agencia de impuestos estatal.

a. Prepare los asientos de diario general para registrar la ganancia de ventas del 2 de enero. También prepare la entrada para mostrar el envío de los impuestos el 31 de enero.

b. Ahora asuma que la mercadería vendida el 2 de enero también está sujeta a impuestos federales del 12 por ciento. Los impuestos federales cobrados son remitidos a la agencia apropiada el 31 de enero. Muestre los asientos del 2 de enero y del 31 de enero.

Problema D Honest Tim's Auto Company vende autos usados y garantiza todas las partes por un año. El precio promedio por cada auto es de USD 10,000, y la compañía vendió 900 en 2009. La compañía espera que el 30 por ciento de los autos desarrollen partes defectuosas dentro de un año de venta. El costo promedio estimado de reparaciones con garantía por auto defectuoso es de USD 600. Al final del año, 80 autos vendidos ese año habían sido devueltos y reparados bajo la garantía. El 4 de enero 2010, un cliente devolvió un auto comprado el 2009 para ser reparado bajo garantía. Las reparaciones se hicieron el 8 de enero. El costo de las reparaciones incluyó partes, USD 400 y mano de obra, USD 210.

a. Calcule el monto de la garantía de producto estimado por pagar.

b. Prepare la entrada para registrar la garantía de producto estimado por pagar en 31 de diciembre 2009.

c. Prepare la entrada para registrar las reparaciones hechas el 8 de enero 2010.

Problema E Celoron Power Boat Company está en el negocio de la fabricación de botes. Al 1 de septiembre 2010, el balance en cu cuenta de Notas por Cobrar es de USD 256,000. El balance en las Notas por Cobrar no Pagadas es de USD 60,660 (incluye el interés de USD 600 y la tarifa de protesto de USD 60). Un cronograma de las notas (incluyendo la nota no pagada) es como sigue:

Valor Nominal	Elaborador	Fecha de Nota	Vida	Tasa de Interés
$ 100,000	C. Glass Co.	2009/6/01	120 días	12%
72,000	A. Lamp Co.	2009/6/15	90	8
84,000	C. Wall Co.	2009/7/01	90	10
60,000	N. Case Co.	2009/7/01	60	6
$316,000				

A continuación están las transacciones de septiembre de Celoron Power Boat Company:

Sept. 10 Recibió USD 36,660 de N. Case Company como cierre completo del monto adeudado. La compañía no carga pérdidas sobre notas a la cuenta de Estimación de Cuentas Incobrables.

? La nota de A. Lamp Company se cobró a su vencimiento.

? La nota de C. Glass Company no se pagó a su madurez.

? C. Wall Company pagó su nota a la madurez.

30 Recibió una nueva nota de 60 días, al 12 por ciento de C. Glass Company por el balance total adeudado sobre la nota no pagada. La nota tenía fecha a la fecha de madurez de la nota no pagada. Celoron Power Boat Company aceptó la nota de buena fe.

Prepare entradas de bitácora con fecha para estas transacciones.

Problema F Premium Office Equipment, Inc., descontó su propia nota sin interés de USD 30,000, de 180 días el 16 de noviembre 2009, a la tasa de descuento de Niagara County Bank al 12 por ciento.

Prepare asientos de diario con fecha para:

a. El descuento original en 16 de noviembre.

b. El ajuste requerido al final del período contable de año calendario de la compañía.

c. Pago a su madurez.

Problemas alternativos

Problema alternativo A Las siguientes cuentas seleccionadas son de Keystone, Inc., una tienda mayorista de calzados de marca, al 31 de diciembre 2009. Antes de cerras las cuentas y realizar la estimación de los asientos de cuentas incobrables, la cuenta de USD 5,000 de Morgan Company tiene que ser cancelada (ésta fue una venta a crédito del 12 de febrero 2009).

Cuentas por cobrar	$ 360,000
Estimación de cuentas incobrables (crédito)	6,000
Ventas	1,680,000
Devoluciones y rebajas sobre Ventas	30,000

a. Prepare asientos de diario para registrar todas estas transacciones y el gasto de cuentas incobrables para el período. Asuma que el gasto estimado es 2 por ciento de las ventas netas.

b. Del asiento para registrar el gasto estimado para el período si la cuenta de estimación tiene que ser ajustada al 5 por ciento de cobrables pendientes en vez de como se hizo en (a).

Problema alternativo B La caja registradora de Frank's Restaurant al cierre de negocios mostraba ventas en efectivo de USD 7,500 y ventas con tarjeta de crédito de USD 10,000 (USD 6,000 VISA y USD 4,000 American Express). Las facturas de VISA (tarjeta de crédito bancaria) fueron descontadas con 5 por ciento cuando fueron depositadas. Los cargos de American Express (tarjeta de crédito no bancaria) fueron enviados a la compañía y estaban sujetos a un cargo de servicio de 5 por ciento. Unos cuantos días después, Frank recibió un cheque por el monto neto de los cargos de tarjeta de crédito de American Express.

Prepare entradas de bitácora para todas estas transacciones.

Problema alternativo C Beacham Hardware, Inc., vende mercadería en un estado que tiene un impuesto sobre ventas de 6 por ciento. El 1 de julio 2010, vendió bienes con un precio de venta de USD 20,000 a crédito. Los impuestos sobre ventas cobrados se registran en una cuenta separada. Asuma que las ventas del mes entero fueron de USD 400,000. El 31 de julio 2010, la compañía envió los impuestos sobre ventas cobrados a la agencia de impuestos estatal.

a. Prepare los asientos de diario general para registrar la ganancias de ventas del 1 de julio y los impuestos sobre ventas por pagar. Además prepare la entrada para mostrar el envío de los impuestos el 31 de julio.

b. Ahora asuma que la mercadería vendida también está sujeta a impuestos federales del 10 por ciento además del impuesto sobre ventas del 6 por ciento. La compañía envió los impuestos federales cobrados a la agencia adecuada el 31 de julio. Muestre los asientos del 1 de julio y del 31 de julio.

Problema alternativo D Quick Wheels, Inc., vende bicicletas de carrera y garantiza todas las partes por un año. El precio promedio por bicicleta es de USD 560, y la compañía vendió 4,000 el 2009. La compañía espera que el 20 por ciento de las bicicletas desarrollen partes defectuosas dentro de un año de venta. El costo estimado promedio de reparaciones con garantía por bicicleta defectuosa es de USD 40. Al final del año, 500 bicicletas vendidas ese año habían sido devueltas y reparadas bajo garantía. El 2 de enero 2010, un cliente devolvió una bicicleta comprada el 2009 para ser reparada bajo garantía. Las reparaciones se hicieron el 3 de enero. El costo de las reparaciones incluye partes, USD 25 y mano de obra, USD 15.

a. Calcule el monto de la garantía de producto estimada por pagar.

b. Prepare la entrada para registrar la garantía de producto estimado por pagar el 31 de diciembre 2009.

c. Prepare la entrada para registrar las reparaciones realizadas el 3 de enero 2010.

Problema alternativo E Vance Commercial Properties, Inc., tiene un período contable de un año que termina el 31 de julio. El 1 de julio 2009, los balances de ciertas cuentas del libro mayor son Notas por Cobrar, USD 654,000 y Notas por Pagar, USD 900,000. Un cronograma de notas por cobrar es como sigue:

Valor Nominal	Elaborador	Fecha de Nota	Vida	Tasa de Interés
$ 270,000	Parker Co.	2009/5/15	60 días	12%
120,000	Dot Co.	2009/5/31	60	12
264,000	Fixx Co.	2009/6/15	30	10
$654,000				

La nota por pagar es un préstamo bancario de 60 días con fecha del 20 de mayo 2009. Notas por Pagar—Descuento fue debitado por el descuento de USD 6,000. A continuación están las transacciones de la compañía durante julio:

Julio 1 Vance Commercial Properties, Inc., descontó su propia nota sin interés de USD 90,000, de 60 días, en Key Bank. La tasa de descuento es de 10 por ciento y la nota tenía la fecha de hoy.

3 Recibió una nota de 20 días, de 12 por ciento, con fecha de hoy, de Sox Company como cierre de una cuenta por cobrar de USD 36,000.

6 Compró mercadería de Link Company, USD 288,000, y emitió una nota de 60 días, al 12 por ciento, con fecha de hoy para la compra.

8 Vendió mercadería a Fan Company, USD 360,000. Recibió una nota de 30 días, al 12 por ciento, con fecha de hoy, para cubrir la venta.

14 Recibió pago de la nota de Parker Company con fecha de 15 de junio 2009.

15 Fixx Company envió una nota de USD 120,000, de 30 días, al 12 por ciento, con fecha de hoy, y un cheque para cubrir la parte de la nota vieja no cubierta por la nueva nota, más todo el gasto de interés incurrido en una nota previa.

19 La nota por pagar con fecha al 20 de mayo se pago por completo.

23 Sox Company no pagó su nota del 3 de julio y envió un cheque por el interés sobre la nota no pagada y nueva nota de 30 días, al 12 por ciento con fecha del 23 de julio.

30 La nota de Dot Company con fecha del 31 de mayo 2009, fue pagada con interés por completo.

Prepare entradas de bitácora para estas transacciones y los asientos de ajuste necesarias del 31 de julio.

Problema alternativo F El 1 de noviembre 2010, Grand Strand Property Management, Inc., descontó su propia nota sin interés por USD 50,000, de 180 días en su banco al 18 por ciento. La nota fue pagada en su fecha de madurez. La compañía usa el período contable de año calendario.

Prepare entradas de bitácora con fecha para registrar (a) el descuento de la nota, (b) el ajuste de fin de año y © el pago de la nota.

Más allá de los números—Pensamiento crítico

Caso de decisión empresarial A Sally Stillwagon es la dueña de una ferretería; ella vende ítemes en efectivo y a cuenta. Durante el 2009, que parecía ser un año típico, algunos de los datos operativos de su compañía y otros datos eran como sigue:

Ventas:	
En efectivo	$1,200,000
A crédito	2,200,000

Costo de obtener reportes de crédito sobre clientes	3,600
Consto incurrido en pagar un contador a tiempo parcial para mantener el libro subsidiario de cuentas por cobrar actualizado	12,000
Costo asociado con la preparación y el envío de facturas a los clientes y otras actividades de cobro	18,000
Gasto de cuentas incobrables	45,000
Balance promedio de cuentas por cobrar pendiente (sobre el cual Stillwagon estima que pudo haber ganado el 10 por ciento si hubiera sido invertido en otros activos)	180,000

Una agencia de tarjeta de crédito nacional ha intentado convencer a Stillwagon que en vez de mantener su propia cuenta por cobrar, ella debería aceptar solo la tarjeta de crédito de la agencia para ventas a crédito. La agencia le pagaría dos días después de entregar los cargos de ventas, reduciendo 6 por ciento del monto y dándole 94 por ciento.

a. Usando los datos dados, prepare un análisis mostrando si Stillwagon se beneficiaría de cambiar al método de la tarjeta de crédito de vender a crédito.

b. ¿Qué otros factores ella debería tomar en consideración?

Caso de decisión empresarial B Jim Perry opera un puesto grande de fruta y vegetales en las afueras de la ciudad. En un año típico él vende USD 600,000 de bienes a clientes regulares. Sus ventas son el 40 por ciento en efectivo y 60 por ciento a crédito. Él controla todo el crédito él mismo. Solo después de que un cliente tiene un balance no pagado de USD 300 sobre los cuales ningún pago se ha hecho por dos meses es que ya no le da más crédito al cliente. Su ingreso antes de impuestos es aproximadamente de USD 95,000. El total de las cuentas incobrables para cierto año es de USD 48,000.

Usted es uno de los clientes regulares de Perry. Él sabe que usted está tomando un curso en la universidad sobre contabilidad y le ha pedido que le dé su opinión sobre varias alternativas que le recomendaría para reducir o eliminar el gasto de cuentas incobrables de USD 48,000 por año. Las alternativas son las siguientes:

- No vender a crédito.
- Vender a crédito solo con una tarjeta de crédito nacional.
- Permitir a los clientes cargar solo hasta que sus balances de cuenta lleguen a los USD 50.
- Permitir que un cobrador de cuentas se encargue de las cuentas incobrables y que cobre la mitad del monto cobrado.

Escriba un reporte para Perry sobre su consejo de seguir cualquier de estas alternativas.

Análisis de reporte anual C Visite el sitio de Internet:

http://www.cocacola.com

Ubique los reportes anuales más recientes de The Coca-Cola Company. Calcule el movimiento de cuentas por cobrar y el número de ventas de días en cuentas por cobrar y prepare un comentario escrito sobre los resultados.

Proyecto grupal D En grupos de dos o tres estudiantes, escriba un documento de dos páginas a doble espacio sobre uno de los siguientes temas:

¿Cuál es mejor-el método de porcentaje de ventas o el método de porcentaje de cobrables?

¿Por qué no eliminar las deudas malas al vender solo en efectivo?

¿Por qué permitirle a los clientes usar las tarjetas de crédito cuando el gasto de tarjeta de crédito es tan alto?

¿Los bancos deberían usar los 365 días en vez de los 360 días al calcular el interés?

Presente sus análisis de manera convincente, sin errores de ortografía o gramaticales. Incluya una página inicial con el título y los nombres de los autores.

Proyecto grupal E La “superposición” de cuentas por cobrar ha sido usada para ocultar el hecho de que los pagos recibidos sobre cuentas por cobrar han sido “prestados” y usados por un empleado para uso personal. Con uno o dos estudiantes, investigue este tema en la biblioteca. Escriba un documento para su instructor describiendo cómo esta técnica funciona y los pasos que se pueden seguir para detectarlo una vez que ocurre y cómo prevenirlo en el futuro.

Proyecto grupal F En un grupo de dos o tres estudiantes, visite una compañía grande en su comunidad para investigar la efectividad de la cuenta por cobrar de su gerencia. Pregunte sobre sus políticas de descuento de crédito y de ventas, políticas de cobro y cómo establece el monto para el asiento de ajuste de cuentas incobrables al fin de año. También pregunte sobre cómo decide cancelar cuentas incobrables. Calcule su movimiento de cuentas por cobrar y el período promedio de cobro para cada uno de estos últimos dos años. En vista de sus políticas de crédito, ¿parece razonable su período de cobro?

Usando Internet—Una vista del mundo real

Visite uno de los siguientes sitios de Internet:

http://www.federatedinvestors.com

http://www.dreyfus.com

http://www.invesco.com

Siga algunas de las siguientes opciones disponibles en el sitio. Escriba un reporte para su instructor sobre su experiencia, describiendo algunas de las cosas que aprendió en este sitio. Usted puede pretender que invirtió en uno o más de estos fondos por la duración del trimestre o semestre y ver cómo su inversión se hubiera comportado durante ese período. Muchos inversionistas con montos limitados puede tener un portafolio diversificado en fondos mutuos. Así, ellos dividen el riesgo al invertir en un fondo mutuo que, a su vez, invierte en muchas compañías diferentes.

Visite el sitio de Procter & Gamble en:

http://www.pg.com

Procter & Gamble vende más de 250 marcas a cerca de 5 billones de consumidores en más de 140 países. Ingrese en cualquier ítem que tenga que ver con noticias financieras, resumen de reporte anual, cotización de acciones y cualquier cosa que resulte interesante. Escriba un memorándum para su instructor resumiendo sus hallazgos. Incluya en su memorándum algunos de los mejores momentos financieros contenidos en el resumen de reporte anual.

Respuestas al auto-examen

Verdadero-falso

Falso. El método de porcentaje de ventas estima las cuentas incobrables de las ventas de crédito netas o ventas netas de un período dado.

Falso. El gasto de cuentas incobrables se reconoce al final del período contable en una entrada de ajuste.

Verdadero. La tienda deposita las facturas de tarjeta de crédito directamente en una cuenta corriente especial.

Falso. Las obligaciones resultan de una transacción pasada.

Verdadero. Las obligaciones actuales se clasifican en esas tres categorías.

Verdadero. La nota ha pasado su fecha de madurez y debe ser eliminada de la cuenta de Notas por Cobrar. El valor de madurez más cualquier tarifa de protesto debe ser debitado a Cuentas por Cobrar.

Falso. Descuento sobre Notas por Pagar se registra cuando una nota sin interés se emite.

Elección múltiple

d. Una cancelación de una cuenta por cobrar resulta en un débito a Estimación de Cuentas Incobrables y un crédito a Cuentas por Cobrar por el mismo monto. El monto neto (cuentas por cobrar menos estimación de cuentas incobrables) no cambia.

a. El gasto de cuentas incobrables para el 2010 se calcula como sigue:

Balance de estimación después de ajuste ($200,000 X 0.05)	**$ 10,000**
Balance antes de ajuste	**(3,000)**
Gasto de cuentas incobrables	**$7,000**

c. Las compañías manufactureras tienden a tener el ciclo operativo más largo. Ellos deben invertir efectivo en materia prima, convertir esta material prima en trabajo en proceso y luego bienes terminados, vender los ítemes a cuenta y luego cobrar las cuentas por cobrar.

b. $\frac{\text{USD } 265{,}000}{1.06} = \text{USD } 250{,}000;$

USD 265,000 - USD 250,000 = USD 15,000.

c. $2{,}000 \times 5 \text{ por ciento} = 100 \text{ máquinas son defectuosas.}$

100 - 30 ya devueltos = 70 más se esperan ser devueltas.

$70 \times \text{USD } 200 = \text{USD } 14{,}000 \text{ garantía de producto estimado por pagar.}$

c. El nombre del beneficiario no se necesita para calcular el gasto de interés sobre un vale.

c. Las recaudaciones de un banco se calculan como sigue:

$$\text{Monto de descuento} = \text{USD } 10{,}000 \text{ X } 0.10 \times \frac{90}{360} = \text{USD } 250$$

Recaudaciones = USD 10,000 - USD 250 = USD 9,750

10. Propiedad, planta y equipo

Objetivos de aprendizaje

Después de estudiar este capítulo, usted podrá:

- Listar las características de activos de planta e identificar los costos de adquirir activos de planta.
- Listar los cuatro factores más importantes que afectan el gasto de depreciación.
- Describir los varios métodos de cálculo de gasto de depreciación.
- Distinguir entre gastos de capital y ganancia para activos de planta.
- Describir los registros subsidiarios usados para controlar activos de planta.
- Analizar y usar los resultados financieros- tasa de rendimiento sobre activos operativos.

El rol de un contador de una compañía en manejar activos de planta

La propiedad, activos de planta y equipo (activos fijos o activos operativos) forman más de la mitad del total de activos en muchas corporaciones. Estos recursos están necesariamente para que operen las compañías y eventualmente son rentables. Es el uso eficiente de estos recursos que en muchos casos determina el monto de rentabilidad que tendrán las corporaciones.

Los contadores empleados por una compañía están muy involucrados en casi todas las decisiones sobre activos fijos de la compañía, desde la planificación antes de adquisiciones hasta la eliminación final o venta de estos activos. Las compañías no ven la adquisición de activos simplemente como una compra, sino como una inversión. Por ejemplo, ¿debería su compañía o cliente comprar un avión para visitar a clientes? Los contadores investigan todos los beneficios, tanto financieros como intangibles, y comparan estos beneficios a los costos. Al determinar si el avión será o no una buena inversión para la compañía, el contador puede asistirle a la compañía en hacer decisiones empresariales estratégicas con fundamento.

Debido a que estos activos están tan relacionados a la rentabilidad, se requiere una buena gerencia. En términos contables, un buen retorno sobre activos operativos es crucial para el éxito de la corporación. Muchas corporaciones tienen un grupo de contadores cuya tarea principal es manejar activos operativos. Esta tarea involucra tomar decisiones sobre la compra, uso y eliminación de dichos activos. Una vez que un activo ha sido adquirido, los contadores son responsables de determinar el valor original del activo, el período sobre el cual extenderá beneficios a la compañía y su valor de mercado actual mientras le pertenezca a la entidad. El contador debe finalmente determinar cuándo y cómo eliminar tal activo. La decisión puede variar desde la negociación del activo por un nuevo activo hasta vender el activo a un distribuidor.

Recientemente, The Williams Companies, Inc. tenía más de USD 10 millones de dólares en propiedad, activos de largo plazo y equipamiento. Además, las compañía también tenía aproximadamente USD 530 millones en contratos de construcción y adquisición de propiedad, activos de planta y equipo. Manejar un portafolio de activos de esta

magnitud toma conocimiento sobre contabilidad y se necesitan habilidades analíticas. El manejo exitoso de estos activos puede ser financieramente gratificante tanto para la compañía como para el contador.

En un balance general clasificado, la sección de activos contiene: (1) activos corrientes; (2) propiedad, planta y equipo y (3) otras categorías como activos intangibles e inversiones de largo plazo. Capítulos anteriores hablan sobre activos corrientes. Este capítulo empieza una discusión sobre propiedad, planta y equipo que termina en el Capítulo 11. La propiedad, planta y equipo a menudo se llama **planta y equipo** o simplemente activos de planta. Los activos de planta son activos de larga vida porque se espera que duren más de un año. Los activos de larga vida consisten de activos tangibles y en activos intangibles. Los **activos tangibles** tienen características físicas que podemos ver y tocar; están incluidos los activos de planta como instalaciones y muebles, y los recursos naturales como gasolina y aceite. Los **activos intangibles** no tienen características físicas que podemos ver y tocar pero representan privilegios exclusivos y derechos a sus dueños.

Naturaleza de activos de planta

Para ser clasificados como activos de planta, un activo debe: (1) ser tangible, es decir, capaz de ser visto y tocado; (2) tener una vida de servicio útil de más de un año y (3) ser usado en operaciones de negocios en vez de ser mantenido para reventa. Los activos de planta comunes son instalaciones, máquinas, herramientas y equipamiento de oficina. En el balance general, estos activos aparecen bajo el título de "Propiedad, planta y equipo".

Los activos de planta incluyen todos los activos tangibles de larga vida usados para generar las ganancias principales del negocio. El inventario es un activo tangible pero no es un activo de planta porque el inventario no es usualmente de larga duración y se mantiene para venta en vez de para ser usado. Lo que representa un activo de planta para una compañía puede ser un inventario para otra. Por ejemplo, un negocio como una tienda de venta de electrodomésticos puede clasificar una camioneta de entrega como un activo de planta porque la camioneta se usa para entregar mercadería. Un negocio como un distribuidor de camionetas clasificaría la misma camioneta de entrega como inventario porque la camioneta se retiene para la venta. Además, los terrenos retenidos para especulación o aún no puestos en servicios es una inversión de largo plazo en vez de un activo de planta porque el terreno no se está usando por el negocio. Sin embargo, el equipo retenido usado solo en períodos de emergencia pico es un activo de planta porque se usa en las operaciones del negocio.

Los contadores ven los activos de planta como una colección de potencial de servicio que se consume a lo largo del tiempo. Por ejemplo, a los largo de varios años, una camioneta de entrega puede proporcionar 100,000 millas de servicios de entrega a un negocio de electrodomésticos. Una nueva instalación puede proporcionar 40 años de cobijo, mientras que una máquina puede realizar una operación en particular en 400,000 partes. En cada caso, la compra del activo de planta representa el pago por adelantado o el pre pago por servicios esperados. Los costos de activos de planta son una forma de gasto pre pagado. Como con pre pagos de corto plazo, el contador debe asignar el costo de estos servicios a los períodos contables beneficiados.

La contabilidad para activos de planta involucra los siguientes cuatro pasos:

- Registrar el costo de adquisición del activo.
- Registrar la asignación del costo original del activo a períodos de su vida útil a través de la depreciación.
- Registrar gastos subsecuentes del activo.
- Contabilizar la eliminación del activo.

En la Figura 68, fíjese cómo la vida del activo empieza con su obtención y el registro de su costo de adquisición, que es usualmente en la forma de una compra monetaria. Luego, mientras el activo proporciona servicios a través del tiempo, los contadores registran la depreciación del activo y cualquier gasto subsecuente relacionado con el activo. Finalmente, los contadores registran la eliminación del activo. Hablamos de los tres primeros pasos en este capítulo y la eliminación de un activo en el Capítulo 11. La última sección en este capítulo explica cómo los contadores usan libros de contabilidad subsidiarios para controlar los activos.

Recuerde que al registrar la historia de vida de un activo, los contadores igualan los gastos relacionados con el activo con las ganancias generadas por él. Debido a que la medida del gasto periódico de activos de planta afecta el ingreso neto, la contabilidad de propiedad, planta y equipo es importante para los usuarios de estados financieros.

Registro inicial de activos de planta

Cuando una compañía adquiere un activo de planta, los contadores registran el activo al costo de adquisición (costo histórico). Este costo es objetivo, verificable y la mejor medida del valor justo del mercado al momento de la compra. El **valor justo de mercado** es el precio recibido por un ítem vendido en el curso normal del negocio (no una venta de liquidación forzada). Aún si el valor de mercado del activo cambia a lo largo del tiempo, los contadores continúan reportando el costo de adquisición en la cuenta de activo en períodos subsecuentes.

El **costo de adquisición** de un activo de planta es el monto de efectivo o equivalentes de efectivo renunciados para adquirir y posicionar el activo en condición operativa en su ubicación apropiada. Así, el costo incluye todos los gastos normales, razonables y necesarios para obtener el activo y ponerlo listo para ser usado. El costo de adquisición también incluye los costos de reparación re acondicionamiento para activos usados u dañados. Los costos innecesarios (como boletos de tráfico o multas) que deben ser pagados como resultado del remolque de maquinaria a una nueva planta no son parte del costo de adquisición del activo.

Las siguientes secciones hablan sobre cuáles costos están capitalizados (debitados a una cuenta de activo) para: (1) terreno y mejoras de terreno; (2) instalaciones; (3) compras grupales de activos; (4) maquinaria y otros equipos; (5) activos construidos por la misma empresa; (6) adquisiciones que no son de efectivo y (7) regalos de activos de planta.

El costo del terreno incluye su precio de compra y otros costos como costo de opción, comisiones de bienes raíces, búsqueda de títulos y tarifas de transferencia de títulos, y cotizaciones de seguro de título. Además están incluidos una nota de hipoteca existente o impuestos no pagados (impuestos atrasados) asumidos por el comprador; costos de encuestas, de liquidaciones y clasificación; y evaluaciones locales para aceras, calles, alcantarillas y tuberías .A veces el terreno comprado como un sitio de construcción contiene un edificio no utilizable que debe ser removido. Luego, el contador debita el precio entero de compra a Terreno, incluyendo el costo de remover el edificio menos cualquier efectivo recibido de la venta de ítemes salvados mientras el terreno está siendo puesto listo para ser usado.

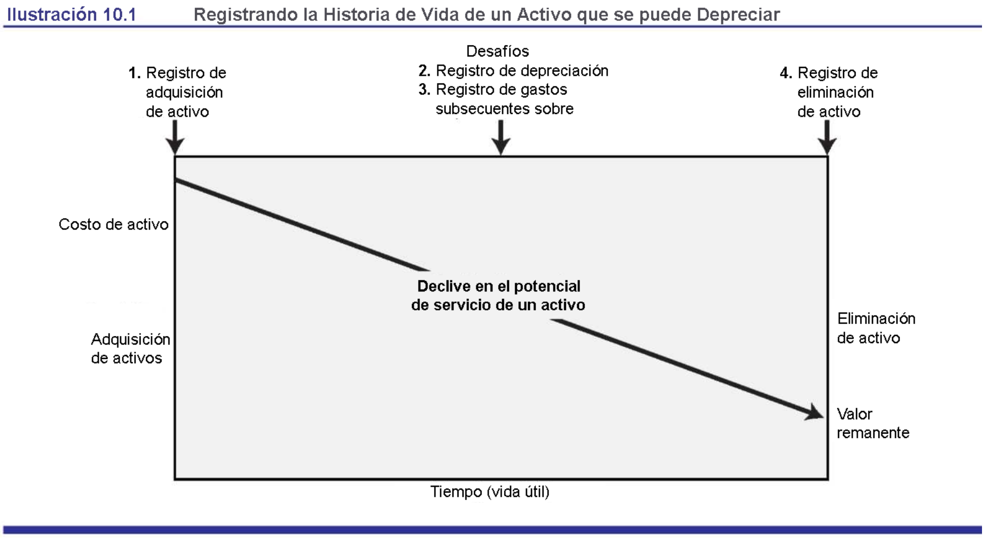


Figura 68: Registrando la historia de vida de un activo que se puede depreciar

Para ilustrar, asuma que Spivey Company compró una granja vieja en las afueras de San Diego, California, EEUU, como un lugar para poner una fábrica. La compañía pagó USD 225,000 por la propiedad. Además, la compañía estuvo de acuerdo en pagar los impuestos de propiedad no pagados de períodos anteriores (llamados impuestos atrasados) de USD 12,000. Las tarifas de abogados y otros costos legales relacionados con la compra de la granja totalizaban USD 1,800. Spivey demolió los edificios de la granja a un costo de USD 18,000. La compañía salvó algo de las piezas estructurales del edificio y los vendió por USD 3,000. Debido a que la firma estaba construyendo un nuevo edificio en el lugar, la ciudad evaluó a Spivey Company USD 9,000 por cañerías, alcantarillados y pavimento de calle. Spivey calculó el costo del terreno como sigue:

	Terreno
Costo de lugar de fábrica	$225,000
Impuestos atrasados	12,000
Tarifas de abogados y otros costos legales	1,800
Demolición	18,000
Venta de partes salvadas	(3,000)
Evaluación de la ciudad	9,000
	$262,800

Los contadores asignaron todos los costos relacionados a la compra de la granja y arrasando los edificios viejos a la cuenta de Terreno porque los edificios viejos comprados con el terreno no eran utilizables. La meta real era comprar el terreno, pero el terreno no estaba disponible sin los edificios.

Se considera que el terreno tiene una vida ilimitada y por lo tanto no se deprecia. Sin embargo, las **mejoras de terrenos**, incluyendo entradas para vehículos, paisajismo temporal, parqueos, rejas, sistemas de iluminación y sistemas de riego, están adjuntos al terreno. Éstos tienen vidas limitadas y por lo tanto se pueden depreciar. Los dueños registran las mejoras de terreno que se pueden depreciar en una cuenta separada llamada Mejoras de Terreno. Ellos registran el costo de paisajismo permanente, incluyendo nivelación y clasificación, en la cuenta de Tierra.

Cuando un negocio compra un edificio, su costo incluye el precio de compra, costos de reparación y remodelación, impuestos no pagados asumidos por el comprador, costos legales y comisiones de bienes raíces pagados.

A menudo es más difícil determinar el costo de construir un nuevo edificio. Usualmente este costo incluye las tarifas del arquitecto; permisos de construcción; pagos a contratistas y el costo de excavar los cimientos. Además se incluye la mano de obra y los materiales para construir el edificio; salarios de oficiales que supervisan la construcción y seguro, impuestos e interés durante el período de construcción. Cualquier monto vario ganado del edificio durante la construcción reduce el costo de la construcción. Por ejemplo, un dueño que pudo rentar una pequeña porción completa durante la construcción del resto del edificio, acreditaría las recaudaciones de renta a la cuenta Edificios en vez de a la cuenta de ganancias.

A veces una compañía compra terreno y otros activos por una suma determinada. Cuando el terreno y los edificios comprados juntos son usados, la firma divide el costo total y establece cuentas separadas de libro mayor para terreno y para edificios. Esta división de costo establece los balances adecuados en las cuentas adecuadas. Esto es especialmente importante después porque la depreciación registrada sobre los edificios afecta el ingreso reportado, mientras que ninguna depreciación se hace sobre el terreno.

Volviendo a nuestro ejemplo de Spivey Company, suponga que uno de los edificios de la granja iba a ser remodelado para uso de la compañía. Luego, Spivey determinaría qué porción del precio de compra de la granja, impuestos atrasados y tarifas legales (USD 225,000 + USD 12,000 + USD 1,800 = USD 238,800) podría asignar a los edificios y qué porción al terreno. (El costo neto de demolición no se llevaría a cabo, y las evaluaciones de la ciudad se llevarían a cabo después.) Spivey asignaría los USD 238,800 al terreno y a los edificios sobre la base de sus valores tasados. Por ejemplo, asuma que el terreno fue tasado en USD 162,000 y los edificios en USD 108,000. Spivey determinaría el costo asignable a cada una de estos activos de planta como sigue:

Activo	Valor Tasado	Porcentaje del Valor Total	
Terreno	$162,000	60% (162/270)	
Edificios	108,000	40 (108/270)	
	$270,000	100% (270/270)	
	Porcentaje de Valor Total	X Precio de Compra =	Costo Asignado
Terreno	60%	X $238,800* =	$ 143,280
Edificios	40	X $238,800 =	95,520
			$ 238,800

*El precio de compra es la suma del precio en efectivo, impuestos atrasados y tarifas legales.

El asiento de diario para registrar la compra del terreno y edificios sería:

Terreno (+A)	143,280	
Edificios (+A)	95,520	
Efectivo (-A)		238,800
Registrar la compra de terreno y edificios.		

Cuando la ciudad eventualmente evaluó los cargos para las tuberías, alcantarillado y pavimento de calle, la compañía aún debitaría estos costos a la cuenta de Tierra como en el ejemplo anterior.

A menudo las compañías compran maquinaria u otro equipamiento como equipamiento para hacer entregas o de oficina. Sus costos incluyen el precio de factura del vendedor (ya sea se haya tomado el descuento o no), cargos de transporte incurridos, seguro en tránsito, costo de instalación, costos de accesorios y costos de prueba y amoldamiento. También se incluyen otros costos necesarios para poner la máquina o equipamiento en condición operable en la ubicación donde debe estar. El costo de maquinaria no incluye remover y eliminar la máquina reemplazada y vieja que ha sido usada en operaciones. Tales costos son parte de la ganancia o pérdida de la eliminación de la máquina vieja, como se habló en el Capítulo 11.

Para ilustrar, asuma que Clark Company compró nuevo equipamiento para reemplazar equipamiento que ha usado por cinco años. La compañía pagó un precio de compra de USD 150,000, tarifas de corretaje de USD 5,000, tarifas legales de USD 2,000 y transporte y seguro en tránsito de USD 3,000. Además, la compañía pagó USD 1,500 para eliminar el equipamiento viejo y USD 2,000 para instalar nuevo equipamiento. Clark calcularía el costo del nuevo equipamiento como sigue:

Precio de compra neto	$150,000
Tarifas de corretaje	5,000
Tarifas legales	2,000
Transporte y seguro en tránsito	3,000
Costos de instalación	2,000
Costo total	$162,000

Si una compañía construye un activo de planta para su propio uso, el costo incluye todos los materiales y mano de obra que puede ser directamente rastreados a la construcción del activo. Además incluido en el costo del activo están los costos de interés relacionados con el activo y los montos pagados por servicios públicos (como calefacción, luz y electricidad) y para los suministros usados durante la construcción. Para determinar cuánto de estos costos indirectos se deben capitalizar, la compañía compara los costos de servicios públicos y abastecimiento durante el período de construcción con esos costos en un período cuando no ocurrió ninguna construcción. La firma registra el aumento como parte de los costos del activo. Por ejemplo, asuma que una compañía normalmente incurrió en una cuenta de servicios públicos de USD 600 para junio. Este año, la compañía construyó una máquina durante junio, y la cuenta de servicio público era USD 975. Así, registra el aumento de USD 375 como parte de los costos de la máquina.

Para ilustrar más, asuma que Tanner Company necesitaba una nueva máquina de fundición de moldes y recibió una cotización de Smith Company por USD 23,000, más USD 1,000 en costos de transporte. Tanner decidió construir la máquina en vez de comprarla. La compañía incurrió los siguientes costos para construir la máquina: materiales, USD 4,000; mano de obra, USD 13,000 y servicios indirectos de calefacción, electricidad y suministros, USD 3,000. Tanner registraría la máquina a su costo de USD 20,000 (USD 4,000 + USD 13,000 + USD 3,000) en vez de USD 24,000, el precio de compra de la máquina. Los USD 20,000 es el costo de los recursos renunciados para construir la máquina. Además, registrar la máquina a USD 24,000 requeriría que Tanner reconozca una ganancia sobre la construcción de los activos. Los contadores no se suscriben a la idea de que un negocio pueda obtener una ganancia (o llegar a un beneficio), y por lo tanto un ingreso neto, al trabajar consigo mismo.

Usted puede aplicar las guías generales que acabamos de discutir a otros activos de planta, como muebles y adornos. Los métodos de la contabilidad son los mismos.

Cuando un activo de planta se compra en efectivo, su costo de adquisición es simplemente el acordado sobre el precio en efectivo. Sin embargo, cuando un negocio adquiere activos de planta a cambio de otros activos que no son en efectivo (valores de acciones, una nota de un cliente o una porción de terreno) o como regalos, es más difícil establecer un precio en efectivo. Esta sección habla sobre tres bases de valoración de activos posibles.

La regla general sobre intercambios no monetarios es valorar el activo no monetario recibido a su valor justo de mercado o al valor justo de mercado de lo que se está renunciando, el que sea más claramente evidente. La razón de no usar el valor de libro de un activo viejo para valorar el nuevo activo es que el activo que se renuncia a menudo se arrastra en los registros contables al costo histórico o al valor de libro. Ningún monto puede representar adecuadamente el valor justo de mercado de cualquier activo. Por lo tanto, si el valor justo de mercado de un activo es claramente evidente, una firma debe registrar este monto para el nuevo activo al momento del intercambio.

Valor tasado A veces, ninguno de los ítemes intercambiados tiene un valor justo de mercado claramente determinable. Luego, los contadores registran los cambios de ítemes a sus valores tasados como se determina por un tasador profesional. Un **valor tasado** es una opinión de un experto del precio justo de mercado de un ítem si el ítem fuera vendido. Las tasaciones se usan a menudo para valorar trabajos de arte, libros únicos y antigüedades.

Valor de libro El **valor de libro** de un activo es su costo registrado menos la depreciación acumulada. El valor de libro de un activo viejo no es usualmente una indicación válida del valor justo de mercado de un activo nuevo. Si no está disponible una mejor base, sin embargo, una forma puede usar el valor de libro del activo viejo.

Ocasionalmente, una compañía recibe un activo sin renunciar a nada por él. Por ejemplo, para atraer industria a una área y para proporcionar trabajos para residentes locales, una ciudad puede darle a una compañía una porción de terreno sobre la cuál construir una fábrica. Aunque tal regalo no le cuesta nada a la compañía que lo recibe, usualmente registra el activo (Terreno) a su valor justo de mercado. Los contadores registran regalos de activos de planta al valor justo de mercado para proporcionar información sobre todos los activos que le pertenecen a la compañía. El omitir algunos activos puede hacer engañosa la información que se proporciona. Ellos acreditarían los activos recibidos como regalos a la cuenta de participación de accionistas titulada Capital Pagado-Donaciones.

Una perspectiva contable:

Uso de tecnología

¿Cómo pueden las firmas de CPA vender servicios en la Web de otra manera que no sea promocionando sus servicios? Ernst & Young ha desarrollado un sitio web para clientes que consultan sobre temas no relacionadas con auditorías en el cual ellos cobran una tarifa fija anual para clientes que no tienen que ver con auditorías que quieren consejos de los consultores de la firma. El sitio es seguro en el sentido en que solo puede ser accedido por los que han pagado una tarifa. Los suscriptores ingresan sus preguntas sobre cualquier tema de negocios y obtienen una respuesta de un experto dentro de dos días hábiles. Otra firma, PricewaterhouseCoopers, tiene un servicio en línea para profesionales de impuestos que buscan consejo. Las otras firmas de contabilidad grandes sin duda han desarrollado o están desarrollando sitios web seguros para proporcionar tipos similares de servicios.

Depreciación de activos de planta

Las compañías registran la depreciación en todos los activos de planta excepto terreno. Debido a que el monto de depreciación puede ser relativamente grande, el gasto de depreciación a menudo es un factor significante al determinar el ingreso neto. Por esta razón, la mayoría de los usuarios de estados financieros están interesados en el monto y los métodos usados para calcular el gasto de depreciación de una compañía.

La **depreciación** es el monto del costo de un activo de planta asignado a cada período contable que se beneficia del uso del activo de planta. La depreciación es un proceso de asignación, no de valoración. Eventualmente, todos los activos excepto terreno se desgastan o se vuelven tan inadecuados u obsoletos que se venden o son eliminados; por lo tanto, las firmas deben registrar la depreciación sobre cada activo de planta excepto terrenos. Ellos registran

la depreciación aún cuando el valor de mercado de un activo de planta temporalmente aumenta más de su costo original debido a que eventualmente el activo ya no es útil para su dueño actual.

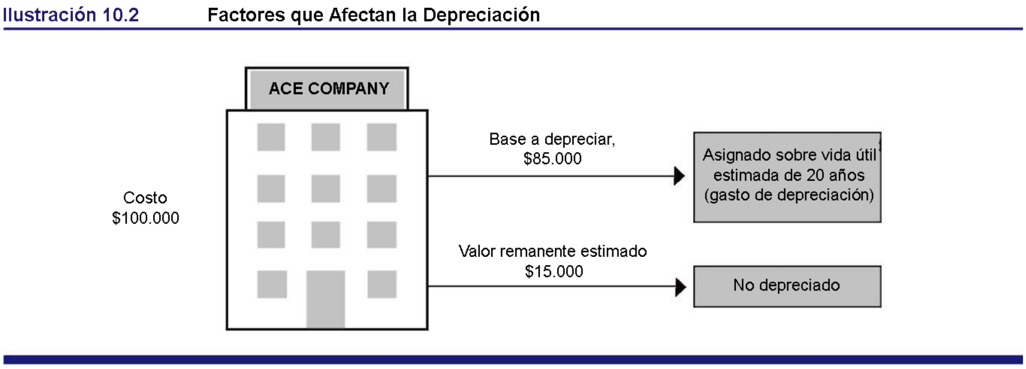


Figura 69: Factores que afectan la depreciación

Las causas principales de depreciación son (1) deterioro físico, (2) insuficiencia para usos futuros y (3) obsolescencia. El **deterioro físico** resulta del uso del activo-desgaste- y la acción de los elementos. Por ejemplo, un automóvil puede tener que ser reemplazado después de un tiempo debido a que su carcasa se oxidó. La **insuficiencia** de un activo de planta es su inhabilidad de producir suficientes productos o de proporcionar suficientes servicios para cumplir las demandas actuales. Por ejemplo, una línea aérea no puede proporcionar servicio aéreo para 125 pasajeros usando un avión con 90 asientos. La **obsolescencia** de un activo es su declive en utilidad debido a las invenciones y al progreso tecnológico. Por ejemplo, el desarrollo del proceso de xerografía de reproducir materiales impresos hizo obsoletos a casi todos los métodos previos de duplicación.

El uso de un activo de planta en operaciones empresariales transforma el costo de un activo de planta en un gasto operativo. La depreciación, entonces, es un gasto operativo resultante del uso de un activo de planta que se puede depreciar. Debido a que el gasto de depreciación no requiere un desembolso de efectivo actual, a menudo se llama un gasto no monetario. El comprador renunció efectivo en el período cuando el activo se adquirió, no durante los períodos cuando el gasto de depreciación se registra.

Para calcular el gasto de depreciación, los contadores consideran cuatro factores importantes:

- Costo del activo.
- Valor remanente estimado del activo. El **valor remanente** (o valor residual) es el monto de dinero que la compañía espera recobrar, menos los costos de eliminación, en la fecha en que un activo de planta es descartado, vendido o negociado.
- Vida útil estimada del activo. La **vida útil** se refiere al tiempo en que la compañía que tiene el activo quiere usarlo; la vida útil no es necesariamente lo mismo que vida económica o vida física. La vida económica de un auto puede ser 7 años y su vida física puede ser 10 años, pero si una compañía tiene una política de negociar autos cada 3 años, la vida útil para fines de depreciación es 3 años. Varias firmas expresan la vida útil en años, meses, horas de trabajo o unidades de producción. La obsolescencia también afecta la vida útil. Por ejemplo, una máquina capaz de producir unidades por 20 años, se puede esperar que esté obsoleta en 6 años. Así, su vida útil estimada es 6 años-no 20. Otro ejemplo, en la televisión usted pudo haber visto un equipo de demolición poner explosivos en un edificio grande (ej. El Dunes Hotel y Casino en Las Vegas, Nevada, EEUU)

y se preguntó por qué los dueños decidieron destruir lo que parecía un edificio perfectamente bueno. El edificio fue destruido porque había llegado al final de su vida económica, El terreno sobre el cuál estaba el edificio podía ser usado de una mejor manera, posiblemente al construir un nuevo edificio.

- El método de depreciación usado en depreciar el activo. Describimos los cuatro métodos de depreciación más comunes en la siguiente sección.

	Número de Compañías			
Método	2003	2002	2001	2000
Linea recta	580	579	579	576
Balance decreciente	22	22	22	22
Suma de dígitos de año	5	5	6	7
Método acelerado-no especificado	41	44	49	53
Unidades de producción	30	32	32	34
Otro	4	7	9	10

Fuente: Basado en el Instituto Americano de Contadores Públicos Certificados, Tendencias de Contabilidad & Técnicas
(New York: AICPA, 2004), p. 409.

Tabla 70: Método de depreciación usado

En la Figura 69, note la relación entre estos factores. Asuma que Ace Company compró un edificio de oficinas por USD 100,000. En edificio tiene un valor remanente estimado de USD 15,000 y una vida útil de 20 años. El costo que se puede depreciar del edificio es de USD 85,000 (costo menos el valor remanente estimado). Ace asignaría esta base que se puede depreciar sobre la vida útil del edificio usando el método de depreciación apropiado bajo las circunstancias.

Hoy, las compañías pueden usar muchos métodos diferentes para calcular la depreciación sobre activos.[1] Esta sección habla e ilustra los métodos más comunes-línea recta, unidades de producción y método de depreciación acelerado (balance de doble amortización decreciente).

Como es cierto para los métodos de inventario, normalmente una compañía es libre de adoptar el método de depreciación más apropiado para las operaciones de su negocio. De acuerdo con la teoría contable, las compañías deben usar un método de depreciación que refleja más sus circunstancias económicas. Así, las compañías deben adoptar el método de depreciación que asigna el costo de activo de planta a períodos contables de acuerdo a los beneficios recibidos del uso del activo. La Tabla 70 muestra la frecuencia de uso de estos métodos para 600 compañías. Usted puede ver que la mayoría de las compañías usan el método de línea recta para fines de reportes financieros. Note que algunas compañías usan un método para ciertos activos y otro método para otros activos. En la práctica, medir los beneficios del uso de un activo de planta no es práctico y a menudo no es posible. Como resultado, un método de depreciación debe cumplir solo con un estándar: el método de depreciación debe asignar el costo de activo de planta a períodos contables de una manera sistemática y racional. Los siguientes cuatro métodos cumplen con este requerimiento.

1 Debido a que el gasto de depreciación es un estimado, los cálculos se pueden redondear al siguiente entero.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

Sin importar el método o métodos de depreciación elegidos, las compañías deben revelar sus métodos de depreciación en notas de página dentro de sus estados financieros. Éstos incluyen esta información en la primera nota de página, que resume políticas contables significantes.

La revelación es generalmente directa: Sears, Roebuck & Co. Opera tiendas por departamento, tiendas de pintura y ferreterías, tiendas de suministros automotores y tiendas de óptica. Su reporte anual dice simplemente que "la depreciación se proporciona principalmente con el método de línea recta". Las compañías puede usar diferentes métodos de depreciación para diferentes activos. General Electric Company es una corporación multinacional altamente diversificada que desarrolla, fabrica y vende productos aeroespaciales, electrodomésticos grandes, productos industriales y plásticos elaborados para alto desempeño. Usa un método acelerado para la mayoría de su propiedad, planta y equipo; sin embargo, deprecia algunos activos con línea recta, mientras que las propiedades de minería de la compañía se deprecian con el método de unidades de producción.

En las ilustraciones de los cuatro métodos de depreciación que siguen, asumimos lo siguiente: el 1 de enero 2010, una compañía compró una máquina por USD 54,000 con una vida útil estimada de 10 años, o 50,000 unidades de salida y un valor remanente estimado de USD 4,000.

Método de línea recta El **método de depreciación de línea recta** ha sido el método de depreciación más usado en los Estados Unidos por muchos años porque, como vio en el Capítulo 3, se aplica fácilmente. Para aplicar el método de línea recta, una firma carga un monto igual de costo de activo de planta a cada período contable. La fórmula para calcular la depreciación bajo el método de línea recta es:

$$\text{Depreciación por período} = \frac{\text{Costo de activo} - \text{Valor remanente estimado}}{\text{Número de períodos contables por vida útil estimada}}$$

Usando nuestro ejemplo de una máquina comprada por USD 54,000, la depreciación es:

$$\frac{\$54{,}000 - \$4{,}000}{10\ \text{años}} = \$5{,}000\ \text{por año}$$

En la Tabla 71, presentamos un cronograma de entradas de depreciación anual, balances acumulativos en la cuenta de depreciación acumulada y los valores de libro de la máquina de USD 54,000.

Usando el método de línea recta para activos es apropiado donde (1) el tiempo en vez de la obsolescencia es el mayor factor que limita la vida del activo y (2) el activo produce montos relativamente constantes de servicios periódicos. Los activos que tienen estas características incluyen ítemes como conductos, vallados y tanques de almacenamiento.

Método de unidades de producción (salida) El método de **depreciación de unidades de producción** asigna un monto igual de depreciación a cada unidad de producto fabricado o servicio entregado por un activo. Debido a que este método de depreciación se basa en salidas físicas, las firmas lo aplican en situaciones donde el uso en vez de la obsolescencia lleva a la desaparición del activo. Bajo este método, usted calcularía el cargo de

depreciación por unidad de salida. Luego, multiplica esta figura por el número de unidades de bienes o servicios producidos durante el período contable para encontrar el gasto de depreciación del período. La fórmula es:

$$\text{Depreciación por unidad} = \frac{\text{Costo de activo} - \text{Valor remanente estimado}}{\text{Unidades totales de producción estimadas (servicio) durante la vida útil del activo}}$$

$$\text{Depreciación por período} = \text{Depreciación por unidad} \times \text{Número de unidades de artículos/servicios producidos}$$

Usted determinaría el cargo de depreciación para la máquina de USD 54,000 así:

$$\frac{\text{USD } 54{,}000 - \text{USD } 4{,}000}{50{,}000 \text{ unidades}} = \$\,1 \text{ por unidad}$$

Fin de Año	Gasto de Depreciación Dr.; Depreciación Acumulada Cr.	Depreciación Total Acumulada	Valor de Libro
			$54,000
1	$ 5,000	$ 5,000	49,000
2	5,000	10,000	44,000
3	5,000	15,000	39,000
4	5,000	20,000	34,000
5	5,000	25,000	29,000
6	5,000	30,000	24,000
7	5,000	35,000	19,000
8	5,000	40,000	14,000
9	5,000	45,000	9,000
10	5,000	50,000	4,000*
	$50,000		

* Valor remanente estimado.

Tabla 71: Cronograma de depreciación de línea recta

Si la máquina producía 1,000 unidades en 2010 y 2,500 unidades el 2011, el gasto de depreciación para esos años sería de USD 1,000 y USD 2,500, respectivamente.

Los **métodos de depreciación acelerados** registran montos más altos de depreciación durante los primeros años de la vida de un activo y montos más bajos en los años finales de un activo. Un negocio puede elegir un método de depreciación acelerado por las siguientes razones:

- El valor de los beneficios recibidos del activo declinan con el tiempo (por ejemplo, edificios de oficinas).
- El activo es un activo de alta tecnología sujeto a obsolescencia rápida (por ejemplo, las computadoras).
- Las reparaciones aumentan sustancialmente los años finales del activo; bajo este método, la depreciación y las reparaciones juntas permanecen bastante constantes a lo largo de la vida del activo (por ejemplo, automóviles).

El método de depreciación acelerado más común es el método de balance de doble amortización decreciente (BDAD).

Fin de Año	Gasto de Depreciación Dr.; Depreciación Acumulada Cr.	Depreciación Total Acumulada	Valor de Libro
			$54,000
1. (20% of $54,000)	$10,800	$10,800	43,200
2. (20% of $43,200)	8,640	19,440	34,560
3. (20% of $34,560)	6,912	26,352	27,648
4. (20% of $27,648)	5,530	31,882	22,118
5. (20% of $22,118)	4,424	36,306	17,694
6. (20% of $17,694)	3,539	39,845	14,155
7. (20% of $14,155)	2,831	42,676	11,324
8. (20% of $11,324)	2,265	44,941	9,059
9. (20% of $9,059)	1,812	46,753	7,247
10. (20% of $7,247)	1,449*	48,202	5,798

* Este monto puede ser $3,247 para reducir el valor de libro al valor remanente estimado de $4,000. Luego, la depreciación acumulada sería de $50,000.

Tabla 72: Cronograma de depreciación del balance de doble amortización decreciente (BDAD)

Método de balance de doble amortización decreciente Para aplicar el método de **balance de doble amortización decreciente (BDAD)** para calcular cargos de depreciación periódicos, usted empieza calculando la tasa de depreciación de línea recta. Para hacerlo, divida 100 por ciento entre el número de años de vida útil del activo. Luego, multiplique esta tasa por 2. Luego, aplique la tasa de doble amortización decreciente resultante al valor de libro decreciente del activo. Ignore el valor remanente al hacer los cálculos. Al punto en que el valor de libro es igual al valor remanente, no se toma más depreciación. La fórmula para la depreciación de BDAD es:

$$\text{Depreciación por período} = 2 \times (\text{Tasa de línea recta}) \times (\text{Costo de activo} - \text{Depreciación acumulada})$$

Método	Base	Cálculo
Línea recta	Costo Estimado de Activo- valor remanente	Número de períodos contables en la Base vida útil estimada
Balance de doble amortización decreciente	Activo - %Acumulado %Costo - Depreciación	Base X (2 X tasa de línea recta)

Tabla 73: Resumen de métodos de depreciación

Mire los cálculos para la máquina de USD 54,000 usando el método de BDAD en la Tabla 72. La tasa de línea recta es 10 por ciento (100 por ciento/ 10 años), que, cuando se dobla, da una tasa de BDAD de 20 por ciento. (Expresado en fracciones, la tasa de línea recta es 1/10 y la tasa de BDAD es 2/10.) Debido a que al principio del año 1 ninguna depreciación acumulada ha sido registrada, el costo es la base del cálculo. En cada uno de los siguientes años, el valor de libro es la base del cálculo al principio del año.

En el 10mo año, usted puede aumentar la depreciación a USD 3,247 si el activo tiene que ser retirado y su valor remanente es aún de USD 4,000. Este monto más alto de depreciación para el último año (USD 3,247) se reduciría al valor de libro de USD 7,247 bajando al valor remanente de USD 4,000. Si un activo continúa en servicio, la depreciación solo sería registrada hasta qie el valor de libro del activo iguale su valor remanente estimado.

Para un resumen de los tres métodos de depreciación, vea la Tabla 73.

En la Figura 74, comparamos dos de los métodos de depreciación que recién discutimos-línea recta y balance de doble amortización decreciente-usando el mismo ejemplo de una máquina comprada el 1 de enero 2010, por USD 54,000. La máquina tiene una vida útil estimada de 10 años y un valor remanente estimado de USD 4,000.

Una perspectiva contable:

Usos de tecnología

Las corporaciones están sujetas a impuestos sobre ingresos. Además, las firmas de CPA emplean a muchos profesionales de impuestos para trabajar en temas impositivos de sus clientes. Si usted tiene un interés en los impuestos, visite el siguiente sitio web para aprenden más sobre impuestos: http://webcast.ey.com/thoughtcenter/default.aspx

Este sitio fue creado por la firma CPA, Ernst & Young, y tiene muchas características interesantes. Por ejemplo, usted puede ver partes importantes de lo que pasa en el mundo de los impuestos, temas de contabilidad y temas legales.

Hasta ahora hemos asumido que los activos fueron puestos en servicio al principio de un período contable e ignoramos el hecho que a menudo los activos se ponen en servicio durante un período contable. Cuando los activos se adquieren durante el período contable, el primer registro de depreciación es por un año parcial. Normalmente, las firmas calculan la depreciación para el año parcial al mes entero más cercano en que el activo estaba en servicio. Por ejemplo, ellos tratan un activo comprado el o antes del 15° día del mes como si fuera adquirido en el primer día del siguiente mes.

Para comparar el cálculo de una depreciación de año parcial, usamos la máquina comprada por USD 7,600 el 1 de septiembre 2010, con un valor remanente estimado de USD 400, una vida útil estimada de cinco años y unidades totales de producción estimadas de 25,000 unidades.

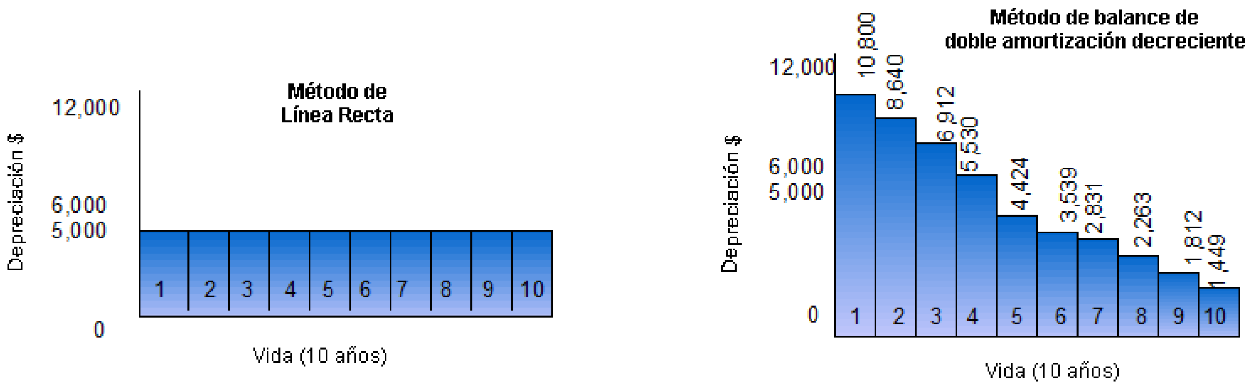


Figura 74: Comparación de métodos de línea recta y balance de doble amortización decreciente

Método de línea recta Los cálculos de depreciación de año parcial para el método de depreciación de línea recta son relativamente fáciles. Empiece por encontrar el cargo de 12 meses del cálculo normal explicado antes. Luego, multiplique este monto anual por la fracción del año en el cual el activo será usado. Por ejemplo, para la máquina de USD 7,600 comprada el 1 de septiembre 2010 (valor remanente estimado, USD 400 y vida útil estimada, cinco años), la depreciación anual de línea recta es [(USD 7,600 - USD 400)/5 años] = USD 1,440. La

máquina operaría por cuatro meses antes del final del año contable, 31 de diciembre, o un tercio del año. La depreciación del 2010 es (USD 1,440 X 1/3) = USD 480.

Método de unidades de producción El método de unidades de producción no requiere cálculos inusuales para registrar la depreciación para un año parcial. Para calcular la depreciación de año parcial, multiplique el cargo de depreciación por unidad por las unidades producidas. El cargo para el año parcial sería menos que para un año entero porque menos unidades de bienes o servicios se producen.

Método de balance de doble amortización decreciente Bajo el método de balance de doble amortización decreciente, es relativamente fácil determinar la depreciación para un año parcial y luego para los años enteros subsecuentes. Para el año parcial, simplemente multiplique la tasa fija por el costo del activo por la fracción del año parcial. Por ejemplo, la depreciación BDAD sobre el activo de USD 7,600 para el 2010 es (USD 7,600 X 0.4 X 1/3) = USD 1,013. Para los siguientes años, compute la depreciación usando el procedimiento regular de multiplicar el valor del libro al principio del período por ta tasa fija. La depreciación del 2011 sería [(USD 7,600 - USD 1,013) X 0.4] = USD 2,635.

Una perspectiva contable:

Usos de tecnología

La mayoría de las compañías reportan propiedad, planta y equipo como un monto en el balance general en su reporte anual; sin embargo, esa cuenta se hace con muchos ítemes. Las computadoras y software contable han simplificado el mantenimiento de los registros para todos los activos que se pueden depreciar de una compañía. Cuando los activos de planta que se pueden depreciar se compran, los empleados ingresan en la computadora el costo, vida útil estimada y valor remanente estimado de los activos. Además, ingresan el método de depreciación que la compañía decide usar sobre los activos. Después de procesar esta información, la computadora calcula el gasto de depreciación de la compañía y acumula la depreciación para cada tipo de activo y cada activo individual (ej. una máquina).

Después de bajar la depreciación de un activo a su valor remanente estimado, una firma no registra más depreciación sobre el activo aún si continúa usándolo. Algunas veces, una firma encuentra que la vida útil estimada de un activo o su valor remanente estimado es incorrecto antes de que el activo sea depreciado a su valor remanente estimado; entonces, la firma calcula los cargos de depreciación revisados para la vida útil restante. Estos cargos revisados no corrigen la depreciación pasada tomada; simplemente compensan los cargos incorrectos pasados a través de montos de gasto cambiados en períodos actuales y futuros. Para calcular el nuevo cargo de depreciación por periodo, divida el valor de libro menos el nuevo valor remanente estimado entre los períodos estimados de vida útil restante.

Por ejemplo, asuma que una máquina cuesta USD 30,000, tiene un valor remanente estimado de USD 3,000 y originalmente tenía una vida útil estimada de ocho años. Al final del cuarto año de la vida de la máquina, el balance en su cuenta de depreciación acumulada (asumiendo el uso del método de línea recta) era (USD 30,000 - USD

3,000) X 4/8 = USD 13,500. Al principio del quinto año, un gerente estima que el activo durará seis años más. El nuevo valor remanente estimado es USD 2,700. Para determinar la depreciación revisada por período:

Costo original	$ 30,000
Menos: Depreciación acumulada al final del 4° año	13,500
Valor de libro al principio del 5° año	16,500
Menos: Valor remanente revisado	2,700
Costo que se puede depreciar restante	$13,800
Depreciación revisada por período	$ 13,000/6 = $2,300

Si esta compañía hubiera usado el método de unidades de producción, su revisión del estimado de vida sería en unidades. Así, para determinar el gasto de depreciación, calcule un nuevo cargo por unidad de depreciación al dividir el valor de libro menos el valor remanente revisado entre las unidades de producción restantes estimadas. Multiplique este cargo por unidad por la producción periódica para determinar el gasto de depreciación.

Usando el método de balance de doble amortización decreciente, el valor de libro al principio del año 5 sería USD 9,492.19 (costo de USD 30,000 menos la depreciación acumulada de USD 20,507.81). El gasto de depreciación para el año 5 sería dos veces la nueva tasa de línea recta por el valor de libro. La tasa de línea recta es 100 por ciento/6 = 16,67 por ciento. De manera que dos veces la tasa de línea recta es 33,33 por ciento, o 1/3. Así, 1/3 X USD 9,492.19 = USD 3,164.06.

La *APB Opinion No. 12* requiere que las compañías revelen por separado los métodos que ellos usan y el monto de gasto de depreciación para el período en el cuerpo del estado de resultados o en las notas en los estados financieros. Las clases más grandes de activos de planta y sus montos de depreciación acumulada relacionados se reportan como se muestra en la Tabla 75.

El mostrar el costo menos la depreciación acumulada en el balance general le da a los usuarios del estado una mejor comprensión de los porcentajes de los activos de planta de una compañía que han sido usados que reportar solo el valor de libro (costo no depreciado restante) de los activos. Por ejemplo, reportar los edificios en USD 75,000 menos USD 45,000 de depreciación acumulada, resultando en un monto neto de USD 30,000, es muy diferente de simplemente reportar edificios en USD 30,000. En el primer caso, el usuario del estado puede ver que los activos son usados en un 60 por ciento. En el último caso, el usuario del estado no tiene manera de saber si los activos son nuevos o viejos.

Reed Company **Balance General Parcial** **30 de junio 2010**		
Propiedad, planta y equipo		
Terreno		$ 30,000
Edificios	$ 75,000	
Menos: Depreciación acumulada	45,000	30,000
Equipamiento	$ 9,000	
Menos: Depreciación acumulada	1,500	7,500
Total propiedad, planta y equipo		$ 67,500

Tabla 75: Balance general parcial

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

En sus estados financieros, las compañías a menudo proporcionan un monto para propiedad, planta y equipo que es neto de depreciación acumulada. No obstante, las notas (pies de página) en

realidad proporcionan la información adicional sobre los tipos separados de activos. The Limited, Inc. es un líder mundial en el diseño y distribución de numerosas líneas de ropa para mujeres y hombres. Por ejemplo, su balance general del 3 de febrero 2001 mostraba propiedad, planta y equipo, neto, igual a USD 1,394,619. En una nota en los estados financieros (ligeramente modificado para clarificar), la gerencia explicó esto monto como sigue:

(Montos en miles de dólares)

Propiedad y equipo, neto		
Propiedad y equipo, al costo	2000	1999
Terreno, edificios y mejoras	$ 362,997	$ 390,121
Muebles, adornos y equipo	2,079,567	2,020,651
Arriendos y mejoras	655,736	498,232
Construcción en progreso	46,748	35,823
Total	$3,145,048	$2,944,827
Menos: depreciación acumulada y amortización	1,750,429	1,715,215
Propiedad y equipo, neto	$1,394,619	$1,229,612

Un concepto equivocado Algunos usuarios de estados financieros equivocados creen que la depreciación acumulada representa efectivo disponible para reemplazar activos de planta viejos con nuevos activos. Sin embargo, el balance de la cuenta de depreciación acumulada no representa efectivo; la depreciación acumulada simplemente muestra cuánto del costo del activo ha sido cargado a gasto. Las compañías usan el activo de planta y su contra cuenta, depreciación acumulada, de manera que los datos sobre el costo de adquisición original total y la depreciación acumulada estén disponibles en cualquier momento para cumplir con los requerimientos de los reportes.

Costos o valores de mercado en el balance general En el balance general, las firmas reportan activos de planta al costo original menos la depreciación acumulada. Una de las justificaciones para reportar los costos no depreciados restantes del activo en vez de los valores de mercado es el concepto de negocio en marcha. Como recordará del Capítulo 5, el concepto de negocio en marcha asume que la compañía permanecerá en negocio indefinidamente, lo que implica que la compañía usará sus activos de planta en vez de venderlos. Generalmente, los analistas no consideran que los valores de mercado son relevantes para activos de planta en los estados financieros primarios, aunque éstos pueden ser reportados en estados complementarios.

Una perspectiva más amplia:

Wolverine World Wide, Inc.

(Dólares en Miles)	2002	2001
Activos corrientes totales	$ 349,301	$ 340,978
Propiedad, planta y equipo		
Terreno	1,177	1,177
Edificios y mejoras	64,848	63,006
Maquinaria y equipamiento	117,524	108,094
Software	29,217	22,097
	$212,766	$194,374
Menos depreciación acumulada	96,483	83,239
Activos de planta total	$ 116,283	$ 111,135
Otros activos		
Buena fe y otros intangibles, menos amortización acumulada (2002-$3,565; 2001-$2,447)	16,178	19,931
Valor de efectivo de seguro de vida	16,443	14,725

Costos de pensión pre pagados	19,099	15,242
Activos retenidos para intercambio	7,706	7,942
Notas por cobrar	4,736	4,921
Otros	4,649	6,604
Total otros activos	$ 68,811	$ 69,365
Total Activos	$534,395	$521,478

NOTAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

1 (En Parte): Resumen de Políticas Contables Significantes

Propiedad, planta y equipo

Propiedad, planta y equipo están fijados sobre la base de costo e incluyen gastos para nuevas instalaciones, renovaciones más grandes, mejoras y software. Las reparaciones normales y el mantenimiento se gastan como se incurren.

La depreciación de planta, equipo y software se calcula usando el método de línea recta. Las vidas que se pueden depreciar para edificios y mejoras varían desde cinco a cuarenta años, desde tres a diez años para maquinaria y equipo y desde tres a diez años para software.

Como es requerido, la Compañía adoptó el Estado de Posición (SoP, por sus siglas en inglés) 98-1, del Instituto Americano de Contadores Públicos Certificados, Contabilizando los Costos de Software de Computación Desarrollado y Obtenido para Uso Interno, en 1999. El SOP proporciona guías para determinar si los costos deben ser gastados o capitalizados para software de computación desarrollado o comprado para uso interno. Las políticas contables de la Compañía para tales ítemes ya estaban en cumplimiento sustancial con el SOP 98-1 y, por lo tanto, la adopción no tuvo un efecto material en su posición financiera consolidada del 1999 o en los resultados de operaciones.

Gastos subsecuentes (capital y ganancia) sobre activos

Las compañías a menudo gastan fondos adicionales en activos de planta que han estado en uso por algún tiempo. Ellos debitan estos gastos a: (1) una cuenta de activo; (2) una cuenta de depreciación acumulada o (3) una cuenta de gasto.

Los gastos debitados a una cuenta de activo o a una cuenta de depreciación acumulada son **gastos de capital**. Los gastos de capital aumentan el valor de libro de activos de planta. Los **gastos de ganancia**, por otra parte, no califican como gastos de capital porque ellos ayudan a generar las ganancias del período actual en vez de ganancias de futuros períodos. Como resultado, las compañías contabilizan estos gastos de ganancia inmediatamente y los reportan en el estado de resultados como gastos.

Las **mejoras** a activos de planta son gastos de capital porque aumentan la calidad de los servicios obtenidos del activo. Debido a que las mejoras añaden a la habilidad de entregar servicio de los activos, las firmas las cargan a las cuentas de activos. Por ejemplo, instalar un sistema de aire acondicionado en un automóvil que previamente no lo tenía es una mejora. El débito para tal gasto va a la cuenta de activo, Automóviles.

Ocasionalmente, los gastos hechos en activos de planta extienden la calidad de los servicios más allá del estimado original pero no mejora la calidad de los servicios. Debido a que estos gastos benefician un número creciente de períodos futuros, los contadores los capitalizan en vez de contabilizarlos. Sin embargo, debido a que no existe una adición o mejora visible o tangible en la calidad de los servicios, los contadores cargan los gastos a la

cuenta de depreciación acumulada, así reduciendo el balance de crédito en esa cuenta. Tales gastos cancelan una parte de la depreciación acumulada existente; las firmas a menudo los llaman **reparaciones extraordinarias**.

Para ilustrar, asuma que después de operar una prensa por cuatro años, una compañía gastó USD 5,000 para reacondicionar la prensa. El reacondicionamiento aumentó la vida de la máquina a 14 años en vez del estimado original de 10 años. El asiento de diario para registrar la reparación extraordinaria es:

Depreciación Acumulada-Maquinaria (+A)	5,000	
Efectivo (por Cuentas por Pagar) (-A)		5,000
Registrar el costo de reacondicionar una prensa.		

Originalmente, la prensa costó USD 40,000, tenía una vida útil de 10 años y no tenía un valor remanente estimado. Al final del cuarto año, el balance en su cuenta de depreciación acumulada bajo el método de línea recta es [(USD 40,000/10) X 4] = USD 16,000. Después de debitar los USD 5,000 gastados en reacondicionar la prensa a la cuenta de depreciación acumulada, los balances en la cuenta de activo y su cuenta de depreciación acumulada relacionada son como se muestra en la última columna:

	Antes de Reparación Extraordinaria	Después de Reparación Extraordinaria
Prensa	$40,000	$40,000
Depreciación acumulada	16,000	11,000
Valor de libro (al final de cuatro años)	$24,000	$29,000

En efecto, el gasto aumenta el monto de arrastrar el monto del activo (valor de libro) al reducir su contra cuenta, depreciación acumulada. Bajo el método de línea recta, dividiríamos el nuevo valor de libro de la prensa, USD 29,000, igualmente entre los 10 restantes años de USD 2,900 por año (asumiendo que el valor remanente estimado es todavía cero).

De manera práctica, los gastos de reparaciones grandes que no extienden la vida del activo a veces son cargados a depreciación acumulada. Esto evita distorsionar el ingreso neto al contabilizar estos gastos en el año en que fueron incurridos. Entonces, las firmas calculan un gasto de depreciación revisada, y esparcen el costo de reparaciones grandes a lo largo de un número de años. Este tratamiento no es teóricamente correcto.

Para ilustrar, asuma los mismos hechos que en el ejemplo previo excepto que el gasto de USD 5,000 no extendió la vida del activo. Debido al tamaño de este gasto, la compañía aún lo carga a depreciación acumulada. Ahora, esparciría el valor de libro restante de los USD 29,000 a lo largo de los seis años restantes de la vida de la prensa. Bajo el método de línea recta, la depreciación anual entonces sería (USD 29,000/6) = USD 4,833.

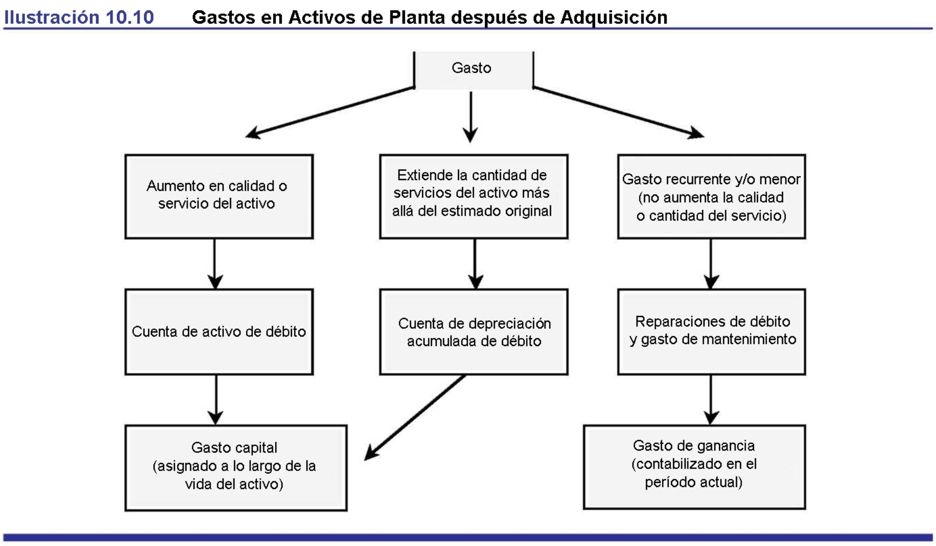


Figura 76: Gastos en activos de planta después de adquisición

Los contadores tratan como gastos aquellos desembolsos recurrentes y/o menores que ni añaden a la calidad de entrega de servicio del activo ni extienden su cantidad de servicios más allá de su vida útil estimada original. Así,las firmas inmediatamente contabilizan el mantenimiento regular (lubricar una máquina) y reparaciones ordinarias (reemplazar una correa de ventilador rota en un automóvil) como gastos de ganancia. Por ejemplo, una compañía que gasta USD 190 para reparar una máquina después de usarla algún tiempo, debita Gasto de Mantenimiento o Gasto de Reparaciones.

Ítemes de bajo costo La mayoría de los negocios compra **ítemes de bajo costo** que proporcionan años de servicio, como pisapapeles, martillos, llaves inglesas y taladros. Debido a los montos pequeños involucrados, no es práctico usar los métodos de depreciación ordinarios para tales activos, y es a menudo costoso mantener registros de ítemes individuales. Además, el efecto de ítemes de bajo costo en los estados financieros no es significante. Consecuentemente, es más eficiente registrar los ítemes como gastos cuando se compran. Por ejemplo, muchas compañías cargan cualquier gasto menor que un mínimo arbitrario, como USD 100, a gasto sin importar de su impacto en la vida útil del activo. Esta práctica de contabilizar tales ítemes de costo unitario bajo como gastos es un ejemplo de la importancia relativa discutida en el Capítulo 5. En la Figura 76, resumimos los gastos en activos de planta después de la adquisición.

En la práctica, es difícil decidir si debitar un gasto a la cuenta de activo o a la cuenta de depreciación acumulada. Por ejemplo, algunos gastos parecen afectar tanto a la calidad como a la cantidad de los servicios. Aún si la cuenta incorrecta fuera debitada por el gasto, el valor de libro del activo de planta en ese punto sería el mismo monto que hubiera sido si la cuenta correcta hubiera sido debitada. Sin embargo, las cuentas del activo y de la depreciación acumulada serían representadas erróneamente.

Como un ejemplo del efecto de un activo y cuentas de depreciación acumulada mal representados, asuma que Watson Company tenía un activo que originalmente costó USD 15,000 y había sido depreciado al valor de libro de USD 6,000 al principio del 2010. En ese momento, Watson estimó que el equipamiento tenía una vida útil restante de dos años. La compañía gastó USD 4,000 al principio de enero 2010 para instalar un nuevo motor en el

equipamiento. Este motor extendió la vida útil del activo cuatro años más allá de su estimado original. Debido a que el gasto extendió la vida, la firma debe capitalizarla con un débito a la cuenta de depreciación acumulada. Mostramos los cálculos para el gasto de depreciación si la entrada fuera hecha correctamente y si el gasto no hubiera sido apropiadamente cargado (debitado) a la cuenta de activo en la Tabla 77.

		Entrada después del Gasto	
	1 de enero 2010	Correcto	Incorrecto
Costo	$15,000	$15,000	$19,000T
Depreciación acumulada	9,000	5,000*	9,000
Valor de libro	$ 6,000	$10,000	$10,000
Vida restante	2 años	6 años	6 años
Gasto de depreciación por año	$ 3,000	$ 1,667	$1,667

* ($9,000 - $4,000)
T ($15,000 + $4,000)

Tabla 77: Gasto que extiende la vida del activo de planta

Si un gasto que debe ser contabilizado es capitalizado, los efectos son más significantes. Asuma ahora que el gasto de reparaciones de USD 6,000 se incurre para un activo de planta que originalmente costó USD 40,000 y que tenía una vida útil de cuatro años y ningún valor remanente estimado. Este activo había sido depreciado usando el método de línea recta para un año y tenía un valor de libro de USD 30,000 (USD 40,000 de costo—USD 10,000 como depreciación del primer año) al principio del 2010. La compañía capitalizó los USD 6,000 que debe ser cargado a gasto de reparaciones en el 2010. El cargo para depreciación debió haberse mantenido en USD 10,000 para cada uno de los siguientes tres años. Con la entrada incorrecta, sin embargo, la depreciación aumenta.

Sin importar si la reparación fue debitada a la cuenta de activo o a la cuenta de depreciación acumulada, la firma cargaría el monto de gasto de depreciación a USD 12,000 para cada uno de los siguientes tres años [(USD 30,000 de valor de libro + USD 6,000 gasto de reparaciones)/3 más años de vida útil]. Estos errores causarían que el ingreso neto del año 2010 sea sobrestimado en USD 4,000: (1) gasto de reparaciones es subestimado en USD 6,000, causando que el ingreso sea sobrestimado en USD 6,000 y (2) el gasto de depreciación se sobrestima en USD 2,000, causando que el ingreso sea subestimado en USD 2,000. En 2011, la sobrestimación de la depreciación en USD 2,000 causaría que el ingreso del 2011 esté subestimado por USD 2,000.

Note que el error de registro de USD 6,000 afecta a más que solo las cuentas de gastos y al ingreso neto. Las cuentas de activo de planta y Ganancias Retenidas en el balance general también reflejan el impacto de este error. Para ver el efecto de capitalizar incorrectamente los USD 6,000 a la cuenta de activo en vez de contabilizarlo correctamente, mire la Tabla 78.

Registros subsidiarios usados para controlar activos de planta

La mayoría de las compañías mantienen registros formales (que varían desde documentos escritos a mano hasta cintas de computadora) para asegurar el control sobre sus activos de planta. Estos registros incluyen una cuenta de activo y una cuenta de depreciación acumulada relacionada en el libro mayor general para cada clase grande de activo de planta que se puede depreciar, como edificios, maquinaria de fábrica, equipamiento de oficina, equipamiento de entrega y equipamiento de tienda.

Debido a que la cuenta del libro mayor general no tiene espacio para información detallada sobre cada ítem en una clase más grande de activos de planta que se pueden depreciar, muchas compañías usan libros de contabilidad subsidiarias de activos de planta. Los libros de contabilidad subsidiarios para Cuentas por Cobrar y Cuentas por Pagar fueron explicados brevemente en **Una perspectiva contable** en el Capítulo 4. Una compañía puede además usar libros de contabilidad subsidiarios para activos de planta. Por ejemplo, asuma que una compañía tiene

una cuenta de libro mayor general para muebles de oficina. El libro mayor subsidiario para muebles de oficina puede contener cuatro cuentas separadas tituladas: Escritorios, Sillas, Ficheros y Libreros. Alternativamente, una compañía podría también tener una cuenta subsidiaria separada para cada pieza de mueble. El total de todos los balances de cuenta subsidiaria debe igualar el total de la cuenta “control” del libro mayor general para Muebles de Oficina al final del período contable. Cada cuenta de libro mayor general para cada clase de activo que se puede depreciar, como Edificios, Equipamiento de Entrega, etc., podría tener un libro mayor subsidiario de apoyo y que muestre información como la descripción, costo y fecha de compra de cada activo. Estos libros de contabilidad subsidiarios y registros detallados proporcionan más información y le permite a la compañía mantener un mejor control sobre planta y equipamiento.

	2010 Contabilizado Correctamente	Contabilizado Incorrectamente
Gasto de depreciación	$10,000	$12,000
Gasto de Reparación	6,000	-0-
Ingreso neto sobre estimado en $4,000, que afecta a ganancias retenidas	$16,000	$12,000
Costo de activo	$40,000	$46,000
Depreciación acumulada	20,000	22,000
Valor de libro	$20,000	$24,000
	2011 Contabilizado Correctamente	Contabilizado Incorrectamente
Gasto de depreciación	$10,000	$12,000
Gasto de Reparación	-0-	-0-
Ingreso neto subestimado en $2,000, que afecta ganancias retenidas	$10,000	$12,000
Costo de activo	$40,000	$46,000
Depreciación acumulada	30,000	34,000
Valor de libro	$10,000	$12,000

Tabla 78: Efecto de gasto de ganancia tratado como gasto de capital

Cuando se mantienen para cada clase grande de planta y equipo, una compañía puede tener libros de contabilidad subsidiaria para maquinaria de fábrica, equipamiento de oficina y otras clases de activos de planta que se pueden depreciar. Entonces puede haber un libro mayor subsidiario adicional para cada tipo de activo dentro de cada categoría. Por ejemplo, el libro mayor subsidiario de equipamiento de oficina puede contener cuentas para micro computadoras, impresoras, faxes, fotocopiadoras, etc. Las compañías también mantienen un registro detallado para cada ítem representado en una cuenta del libro mayor subsidiario. Por ejemplo, puede haber un registro detallado separado para cada micro computadora representada en la cuenta subsidiaria del libro mayor Micro Computadora. Cada registro detallado debe incluir una descripción del activo, identificación o número de serie, ubicación del activo, fecha de adquisición, costo, valor remanente estimado, vida útil estimada, depreciación anual, depreciación acumulada, cobertura de seguro, reparaciones, fecha de eliminación y ganancia o pérdida en la eliminación final del activo. Note el registro detallado para un tipo particular de micro computadora al 31 de diciembre 2010, en la Tabla 79.

Para mejorar el control sobre planta y equipo, las compañías copian o adjuntan la identificación o número de serie a cada activo. Periódicamente, las firmas deben hacer un inventario físico para determinar si todos los ítemes en los registros contables realmente existen, si están ubicados donde deberían estar y si todavía están siendo usados. Una compañía que no usa registros detallados y números de identificación o que no hace inventarios físicos encuentra difícil determinar si los activos han sido eliminados o robados.

10. Propiedad, planta y equipo

El balance de cuenta de control del libro mayor general para cada clase grande de planta y equipo debe igualar al total de los montos en las cuentas del Mayor subsidiarias para esa clase de activos de planta. Además, los totales en los registros detallados para una cuenta de libro mayor subsidiaria específica (como Micro Computadoras) debe igualar el balance de esa cuenta. Cada vez que un activo de planta se adquiere, se intercambia o se elimina, la firma registra una entrada tanto a la cuenta de control del libro mayor general como a la cuenta del libro mayor subsidiaria apropiada. También actualiza el registro detallado de los ítemes afectados.

Item Dell Precision M40	Cobertura de seguro:
Id. No. Z-43806	United Ins. Co.
Ubicación Hab. 403, Edif. Adm.	Pol. No. 0052-61481-24
Fecha de adquisición 1 ene 2009	Monto $3,000
Costo $3,000	Reparaciones:
Valor remanente estimado $200	2010/6/13 $140
Vida útil estimada 4 años	
Depreciación por año $700	
Depreciación acumulada: '	Fecha de eliminación
2009/12/31 $ 700	Ganancia o pérdida
2010/12/31 1,400	
2011/12/31	
2012/12/31	

Tabla 79: Registro detallado de un activo de planta específico

DEMENT & PEERY, INC.
Balances Generales Consolidados
31 de diciembre 2010 y 2009 (Dólares en millones)

	2010	2009
ACTIVOS		
Activos corrientes:		
Efectivo	$ 121	$ 192
Cuentas por cobrar, neto de estimación de cuentas dudosas de $15 en 2010 y 2009	379	491
Inventarios	247	175
Depósitos, gastos pre pagados y otros	120	58
Total Activos corrientes	$ 867	$ 916
Inversiones		
Filiales de Capital	170	277
Otros Activos	87	63
Propiedad y Equipo - Neto	4,153	3,919
Cargos Diferidos	164	154
Total de Activos	$5,441	$5,329
Ganancias de Operación Netas	$ 560	$ 433

Tabla 80: Balances generales consolidados

Analizando y usando los resultados financieros-Tasa de rendimiento en activos en operación

Analizar las proporciones de estado financiero e ítemes de balance general de un año al siguiente puede revelar tendencias importantes. La gerencia usa estas proporciones para medir el desempeño al establecer metas y evaluar resultados. Como ejemplo, mire la Tabla 80. Los analistas usan estas figuras para calcular las proporciones y para explicar la importancia de esta información a la gerencia y a los inversores.

Para determinar la **tasa de rendimiento en activos en operación** para Dement & Peery para el 2009 y el 2010, use la siguiente fórmula:

$$\text{Tasa de rendimiento en activos en operación} = \frac{\text{Ingreso de operación neto}}{\text{Activos en operación}}$$

2009: USD 433,000/USD 5,329,000 = 8.13 por ciento

2010: USD 560,000/USD 5,441,000 = 10.29 por ciento

El ingreso operativo neto también se llama ganancias de operación netas o ingreso antes del interés e impuestos. Al calcular la proporción de Dement & Peery, hemos asumido que todos los activos son activos en operación usados en producir ganancias de operación.

Esta proporción mide la rentabilidad de la compañía en llevar a cabo su función empresarial primaria. Para Dement & Peery, estas figuras indican un aumento ligero en el poder de ganancia de la compañía el 2010. El ingreso de operación neto aumentó más que lo proporcionalmente comparado con el aumento en activos en operación. Tal vez este desempeño justifica el aumento en activos en operación.

En este capítulo, usted aprendió cómo contabilizar la adquisición de activos de planta y depreciación. El siguiente capítulo habla sobre cómo registrar la eliminación de activos de planta y cómo contabilizar los recursos naturales y activos intangibles.

Comprendiendo los objetivos de aprendizaje

- Para ser clasificado como un activo de planta, un activo debe: (1) ser tangible; (2) tener una vida útil de servicio de más de un año y (3) ser usado en operaciones del negocio en vez de ser retenido para su venta.
- Al contabilizar los activos de planta, los contadores deben:
  - (a) Registrar el costo de adquisición el activo.
  - (b) Registrar la asignación del costo original del activo a períodos de su vida útil a través de la depreciación.
  - (c) Registrar gastos subsecuentes sobre el activo.
  - (d) Contabilizar la eliminación del activo.
- Los contadores consideran cuatro factores grandes al contabilizar la depreciación: (1) costo del activo; (2) valor remanente estimado del activo; (3) vida útil estimada del activo y (4) método de depreciación a usar en la depreciación del activo.
- **Método de línea recta**: Asigna un monto igual de depreciación a cada período. La fórmula para calcular la depreciación de línea recta es:

$$\text{Depreciación por período} = \frac{\text{Costo de activo} - \text{Valor remanente estimado}}{\text{Número de períodos contables en vida útil estimada}}$$

- **Método de unidades de producción**: Asigna un monto igual de depreciación a cada unidad de producto fabricado por un activo. Las fórmulas de depreciación de unidades de producción son:

$$\text{Depreciación por período} = \frac{\text{Costo de activo} - \text{Valor remanente estimado}}{\text{Unnidades de producción totales estimadas (servicio) durante la vida útil del activo}}$$

$$\text{Depreciación por período} = \text{Depreciación por unidad} \times \text{Número de unidades de artículos/servicios producidos}$$

- **Método de balance de doble amortización decreciente**: BDAD es un método de depreciación acelerado. El valor remanente es ignorado al hacer cálculos anuales. La fórmula para la depreciación con BDAD es:

$$\text{Depreciación por período} = (2 \times \text{tasa de línea recta}) \times (\text{Costo de activo} - \text{Depreciación acumulada})$$

- Los gastos capitales se debitan a la cuenta de activo o a una cuenta de depreciación acumulada y aumenta el valor de libro de activos de planta. Los gastos que aumentan la calidad de los servicios o extienden la cantidad de los servicios más allá del estimado original son gastos capitales.

- Gastos de ganancia se contabilizan inmediatamente y se reportan en el estado de resultados como gastos. Los gastos recurrentes y o menores que ni añaden a las habilidades de calidad de entrega de servicio del activo ni extienden su cantidad de servicios más allá de la vida útil estimada original del activo son gastos.
- Los libros de contabilidad subsidiarios de activos de planta contienen información detallada que no puede ser mantenida en la cuenta del libro mayor general sobre cada ítem en una clase grande de activos de planta que pueden ser depreciados.
- El control sobre planta y equipo se mejora con libros de contabilidad subsidiarios de activos de planta y otros registros detallados. La información en un registro detallado pueden incluir una descripción del activo, identificación o número de serie, ubicación del activo, fecha de adquisición, costo, valor remanente estimado, vida útil estimada, depreciación anual, depreciación acumulada, cobertura de seguro, reparaciones, fecha de eliminación y ganancia o pérdida sobre la eliminación final del activo. Un inventario físico periódico se debe hacer para determinar si los ítemes en los registros contables realmente existen y están siendo usados en su ubicación apropiada.
- Para calcular la tasa de rendimiento sobre activos operativos, divida el ingreso de operación neto entre activos en operación. Esta proporción ayuda a la gerencia determinar cuán efectivamente usó los activos para producir una ganancia.

Problema de demostración

Problema de demostración A Cleveland Company compró una granja de 2 millas cuadradas bajo los siguientes términos: pago en efectivo, USD 486,000; se asume nota de hipoteca, USD 240,000 y se asume nota de hipoteca sobre interés devengado, USD 6,000. La compañía pagó USD 55,200 por corretaje y servicios legales para adquirir la propiedad y para asegurar un título claro. Cleveland planificó subdividir la propiedad en terrenos residenciales y construir casas en esos terrenos. Los costos de liquidación y nivelación de USD 21,600 fueron pagados. La cosecha del terreno se vendió por USD 14,400. Una casa en el terreno, a ser movida por el comprador de la casa, fue vendida por USD 5,040. Los otros edificios se derrumbaron a un costo de USD 9,600 y el material salvado fue vendido por USD 10,080.

Aproximadamente 6 acres del terreno fueron transferidos al municipio para caminos y otros 10 acres fueron transferidos a la escuela de distrito local como el lugar para una escuela futura. Después de que se completó la subdivisión, este terreno tenía un valor aproximado de USD 7,680 por acre. La compañía aseguró un total de 1,200 terrenos de fácil venta del resto del terreno.

Presente un cronograma mostrando en detalle la composición del costo de los 1,200 terrenos de fácil venta.

Problema de demostración B Calvin Company adquirió y puso en uso una máquina el 1 de enero 2010, a un costo total de USD 45,000. La máquina estaba estimada tener una vida útil de 10 años y un valor remanente de USD 5,000. También se estimó que la máquina produciría un millón de unidades de producto durante su vida. La máquina produjo 90,000 unidades en 2010 y 125,000 unidades el 2011.

Calcule los montos de depreciación a ser registrados el 2010 y el 2011 bajo cada uno de los siguientes:

a. Método de línea recta.

b. Método de unidades de producción.

c. Método de balance de doble amortización decreciente.

d. Asuma que 30,000 unidades fueron producidas en el primer trimestre del 2010. Calcule la depreciación para este trimestre bajo cada uno de los tres métodos.

Solución al problema de demostración

Solución al problema de demostración A

CLEVELAND COMPANY Cronograma de Costo de 1,200 terrenos residenciales		
Costos incurridos:		
Efectivo pagado	$486,000	
Nota de hipoteca asumida	240,000	
Interés devengado sobre la nota de hipoteca asumida	6,000	
Servicios de corretaje y legales	55,200	
Costos de liquidación y nivelación incurridos	21,600	
Costos de derrumbe	9,600	$818,400
Menos: recaudaciones de la venta de:		
Cosechas	$ 14,400	
Casa	5,040	
Materiales salvados	10,080	29,520
Costo neto del terreno a ser subdividido en 1,200 terrenos		$788,880

Solución al problema de demostración B

a. Método de línea recta:

2010: $\frac{(\text{USD } 45{,}000 - \text{USD } 5{,}000)}{10} = \text{USD } 4{,}000$

2011: $\frac{(\text{USD } 45{,}000 - \text{USD } 5{,}000)}{10} = \text{USD } 4{,}000$

b. Método de unidades de producción:

2010: $\frac{(\text{USD } 45{,}000 - \text{USD } 5{,}000)}{1{,}000{,}000} \times 90{,}000 = \text{USD } 3{,}600$

2011: $\frac{(\text{USD } 45{,}000 - \text{USD } 5{,}000)}{1{,}000{,}000} \times 125{,}000 = \text{USD } 5{,}000$

c. Método de balance de doble amortización decreciente:

2010: $\text{USD } 45{,}000 \times 20 \text{ por ciento} = \text{USD } 9{,}000$

2011: $(\text{USD } 45{,}000 - \text{USD } 9{,}000) \times 20 \text{ por ciento} = \text{USD } 7{,}200$

d. Línea recta: $\frac{(\text{USD } 45{,}000 - \text{USD } 5{,}000)}{10} \times \frac{1}{4} = \text{USD } 1{,}000$

Unidades de producción: (USD 30,000 – USD 0.04) = USD 1,200

Balance de doble amortización decreciente: $(\text{USD } 45{,}000 - \text{USD } 9{,}000 - \text{USD } 7{,}000) \times 0.2 \times \frac{1}{4} = \text{USD } 1{,}440$

Términos clave

Activos tangibles Activos que podemos ver y tocar como los terrenos, los edificios y el equipamiento.

Costo de adquisición Monto de efectivo y/o equivalente de efectivo renunciado para adquirir un activo de planta y para ponerlo en condición operable en la ubicación adecuada.

Depreciación de balance de doble amortización decreciente (BDAD) Vea depreciación.

Depreciación de línea recta Vea depreciación.

Depreciación de unidades de producción Vea depreciación.

Depreciación El monto de costo de activo de planta asignado a cada período contable que se beneficia del uso del activo de planta. El método de **depreciación de línea recta** carga un monto igual del costo del activo de planta a cada período. El método de **depreciación de unidades de producción** asigna un

monto igual de depreciación de cada unidad de producto fabricado o servicio entregado por un activo. El método de **balance de doble amortización decreciente (BDAD)** asigna montos decrecientes de depreciación a períodos sucesivos de tiempo.

Deterioro físico Resulta del uso del activo-desgaste-y de la acción de los elementos.

Gastos de capital Gastos debitados a una cuenta de activo o a una cuenta de depreciación acumulada.

Gastos de ganancia Gastos (en un activo de planta) que son contabilizados inmediatamente.

Insuficiencia La falta de habilidad de un activo de planta de producir suficientes productos o de proporcionar suficientes servicios para cumplir con la demanda actual.

Ítemes de bajo costo Ítemes que proporcionan años de servicio a un costo de unidad relativamente bajo, como martillos, pisapapeles y taladros.

Mejoras de terrenos Adiciones al terreno, como entrada para vehículos, paisajismo temporal, parqueos, rejas, sistemas de iluminación y sistemas de riego, que tienen vidas limitadas y por lo tanto se pueden depreciar.

Mejoras Gastos de capital que son cargados adecuadamente a cuentas de activo porque añaden a la habilidad de entrega de servicio de los activos; éstos aumentan la calidad de los servicios obtenidos de un activo.

Métodos de depreciación acelerados Registran montos más altos de depreciación durante los primeros años de la vida de un activo y montos más bajos en los últimos años.

Obsolescencia Declive en la utilidad de un activo por las invenciones y por el progreso tecnológico.

Planta y equipo Un título corto de propiedad, planta y equipo; también llamados activos de planta. Se incluye terrenos y activos fabricados o construidos como edificios, maquinaria, vehículos y muebles.

Reparaciones extraordinarias Gastos que cancelan una parte de la depreciación acumulada existente porque aumentan la cantidad de servicios esperados de un activo.

Tasa de rendimiento sobre activos en operación Ingreso en operación neto/Activos en operación. Esta tasa ayuda a la gerencia determinar cuán efectivamente usó los activos para producir una ganancia.

Valor de libro El costo registrado de un activo menos su depreciación acumulada.

Valor justo de mercado El precio que sería recibido de un ítem siendo vendido en el curso normal del negocio (no una venta forzada de liquidación).

Valor remanente El monto de dinero que la compañía espera recobrar, menos costos de eliminación, en la fecha en que un activo de planta es descartado, vendido o negociado. También llamado valor descartado o valor residual.

Valor tasado La opinión de un experto a cuál sería el precio de mercado de un ítem si el ítem sería vendido.

Vida útil Se refiere a la duración de tiempo que la compañía que tiene el activo piensa usarlo.

Auto-examen

Verdadero-falso

Indique si cada una de las siguientes afirmaciones es verdadera o falsa.

El costo del terreno incluye su precio de compra y otros costos relacionados, incluyendo el costo de remover un edificio viejo inutilizado que está en el terreno.

La depreciación es el proceso de valoración de un activo para llegar a su valor de mercado.

El propósito de contabilizar la depreciación es proporcionar el efectivo requerido para reemplazar los activos de planta.

Los gastos hechos en activos de planta que aumentan la calidad de servicios se debitan a la cuenta de depreciación acumulada.

Los libros de contabilidad subsidiaria de activo de planta se usan para aumentar el control sobre activos de planta.

Elección múltiple

Seleccione la mejor respuesta para cada una de las siguientes preguntas.

El 1 de enero 2010, Jackson Company compró equipamiento por USD 400,000, y los costos de instalación y prueba fueron de USD 40,000. El equipamiento tenía una vida útil estimada de 10 años y un valor remanente estimado de USD 40,000. Si Jackson usa el método de depreciación de línea recta, el gasto de depreciación para el 2010 es:

a. USD 36,000.

b. USD 40,000.

c. USD 44,000.

d. USD 80,000.

e. USD 88,000.

En la Pregunta 1, si el equipamiento fue comprado el 1 de julio, y Jackson usó el método de balance de doble amortización decreciente, el gasto de depreciación para el2010 sería:

a. USD 88,000.

b. USD 72,000.

c. USD 36,000.

d. USD 44,000.

e. USD 40,000.

Hatfield Company compró una computadora el 2 de enero 2008, por USD 10,000. La computadora tenía un valor remanente estimado de USD 3,000 y una vida útil estimada de cinco años. Al principio del 2010, el valor remanente estimado cambió a USD 1,000, y la computadora se espera que tenga una vida útil restante de dos años. Usando el método de línea recta, el gasto de depreciación para el 2010 es:

a. USD 1,400.

b. USD 1,750.

c. USD 2,250.

d. USD 1,800.

e. USD 3,100.

El resultado de registrar un gasto capital como un gasto de ganancia es una:

a. Sobrestimación del gasto del año actual.

b. Subestimación del gasto del año actual.

c. Subestimación del ingreso neto del subsecuente año.

d. Sobrestimación del ingreso neto del año actual.

e. Ninguno de los de arriba.

Ahora pase a “Respuestas al auto-examen” al final del capítulo para verificar sus respuestas.

Preguntas

- ¿Cuál es la mayor diferencia entre inventario y activo de planta?
- ¿Cuáles de los siguientes ítemes pueden ser clasificados apropiadamente como activos de planta en el balance general?
  - La promoción que aparecerá en el futuro para informar al público sobre nuevos programas ahorradores de energía en una fábrica.

  - Una camioneta adquirida por una compañía manufacturera a ser usada para entregar los productos de la compañía a mayoristas.
  - Un automóvil adquirido por una compañía de seguros a ser usado por uno de sus vendedores.
  - Añadir máquinas adquiridas por una compañía de suministros de oficina a ser vendidos a clientes.
  - El costo de construir y pavimentar una entrada de vehículos que tiene una vida útil estimada de 10 años.
- En términos generales, ¿qué incluye el costo de un activo de planta?
- ¿De qué manera la compra de un activo de planta se parece al pre pago de un gasto?
- Brown Company compró una granja vieja con un edificio disponible como un sitio de fábrica por USD 1,040,000. Brown decidió usar el edificio en sus operaciones. ¿Cómo debe Brown asignar el precio de compra entre el terreno y el edificio? ¿Cómo debe ser manejada esta compra si el edificio tiene que ser derribado?
- Describa cómo una compañía puede determinar el costo de un activo construido por la misma compañía.
- En cualquier intercambio de activos no monetarios, la tarea del contador es encontrar la valoración más apropiada para el activo recibido. ¿Cuál es la regla general para determinar la valoración más apropiada en esta situación?
- ¿Por qué la depreciación periódica debería ser registrada en todos los activos de planta excepto en terrenos?
- Defina los términos insuficiencia y obsolescencia como se usan en contabilidad para activos de planta que se pueden depreciar.
- ¿Qué cuatro factores deben ser conocidos para calcular la depreciación en un activo de planta? ¿Cuán objetivo es el cálculo de depreciación?
- Una amiga, Mindy Jacobs, te dice que su auto se depreció USD 5,000 el año pasado. Explique si su concepto de depreciación es el mismo que el concepto del contador.
- ¿Qué significa el término depreciación acelerada? De un ejemplo mostrando cómo la depreciación es acelerada.
- Proporcione una razón teórica para apoyar el uso de un método de depreciación acelerado.
- Nancy Company compró una máquina que originalmente tenía una vida útil estimada de ocho años, Al final del tercer año, Nancy determinó que la máquina duraría solo tres más años. ¿Esta revisión afecta la depreciación pasada tomada?
- ¿Que representa el balance en la cuenta de depreciación acumulada? ¿Este balance representa efectivo que puede ser usado para reemplazar el activo de planta relacionado cuando es completamente depreciado?
- ¿Cuál es la justificación para reportar activos de planta en el balance general a un costo no depreciado (valor de libro) en vez de a un valor de mercado?
- Distinga entre gastos de capital y gastos de ganancia.

- Para cada uno de los siguientes, diga si el gasto hecho debe ser cargado a un gasto, a un activo o a una cuenta de depreciación acumulada:
  - Costo de instalar equipo de aire acondicionado en un edificio que no tenía aire acondicionado.
  - Pintura de un edificio de fábrica propio año por medio.
  - Costo de reemplazar el techo en un edificio de 10 años que fue comprado nuevo y que tiene una vida útil total estimada de 40 años. El gasto no extendió la vida del activo más allá del estimado original.
  - Costo de reparar un motor eléctrico. El gasto extendió la vida útil estimada más allá del estimado original.
- Indique qué tipo de cuenta (activo, depreciación acumulada o gasto) sería debitado para cada uno de los siguientes gastos:
  - Pintura de un edificio de oficinas al costo de USD 1,000. El edificio se pinta cada año.
  - Añadir una nueva ala al edificio al costo de USD 24,000,000.
  - Expandir un espacio de parqueo pavimentado al costo de USD 144,000.
  - Reemplazar una escalera con una escalera mecánica al costo de USD 20,000.
  - Reemplazar la transmisión en un automóvil al costo de USD 1,600, así extendiendo su vida útil dos años más allá del estimado original.
  - Reemplazar una correa de ventilador rota al costo de USD 600.
- ¿Cómo los registros subsidiarios proporcionan control sobre los activos de planta de una compañía?
- ¿Qué ventajas puede tener una compañía que mantiene registros subsidiarios de activo de planta?
- **Pregunta de mundo real** Basado en los estados financieros y en las notas en esos estados de The Limited, Inc, que están contenidos en el Apéndice del reporte anual, ¿cuál fue la propiedad neta final del 2000 y el balance de equipamiento? ¿La compañía adquirió algunos de estos activos el 2000? ¿Qué método de depreciación usó la compañía?

Ejercicios

Ejercicio A Stephon Company pagó USD 640,000 en efectivo por un pedazo de terreno en el cual piensa construir un nuevo depósito, y pagó USD 8,000 en tarifas legales relacionadas con la compra. Stephon también estuvo de acuerdo en asumir la responsabilidad de USD 25,600 de impuestos no pagados sobre la propiedad. La compañía incurrió en un costo de USD 28,800 para remover del terreno un viejo edificio de apartamentos. Prepare un cronograma mostrando el costo del terreno adquirido.

Ejercicio B Laural Company pagó USD 840,000 en efectivo por una propiedad que consiste de un pedazo de tierra y un edificio. La compañía quería remodelar y usar el edificio viejo. Para asignar el costo de la propiedad adquirida, Laural hizo tasar la propiedad. Los valores de tasación fueron como sigue: terreno, USD 576,000 y edificio de oficinas, USD 384,000. El costo de liquidar el terreno era de USD 18,000. El edificio fue remodelado a un costo de USD 76,800. El costo de un nuevo edificio de oficinas nuevo idéntico fue estimado ser USD 432,000. Prepare un cronograma mostrando el costo de los activos adquiridos.

Ejercicio C Fine Company compró maquinaria pesada a ser usada en su fábrica por USD 720,000, menos un 2 por ciento de descuento en efectivo. La compañía pagó una multa de USD 3,600 porque un empleado remolcó la máquina en calles de la ciudad sin tener los permisos requeridos. La máquina fue instalada a un costo de USD

21,600, y se incurrieron en costos de prueba de USD 7,200 para poner a la máquina en operación. Prepare un cronograma que muestre el costo de la máquina.

Ejercicio D Una máquina se adquiere a cambio de 50 valores de acciones de capital en Marley Corporation. Las acciones recientemente se negociaron a USD 400 por valor. La máquina costó USD 30,000 hace tres años. ¿A qué monto debe ser registrada la máquina?

Ejercicio E Keely Company compró algunos muebles de oficina por USD 29,760 en efectivo el 1 de marzo 2009. También pagó USD 480 en efectivo por costos de transporte incurridos. Los muebles están siendo depreciados a los largo de cuatro años bajo el método de línea recta, asumiendo un valor remanente de USD 1,440. La compañía emplea un período contable de año calendario. El 1 de julio 2010, gastó USD 192 para el acabado de los muebles. Prepare entradas de libro de diario para Keely Company para registrar todos los datos, incluyendo los ajustes de depreciación anuales a los largo del 2010.

Ejercicio F El 2 de enero 2009, una nueva máquina se adquirió por USD 900,000. La máquina tiene un valor remanente estimado de USD 100,000 y una vida útil estimada de 10 años. Se espera que la máquina produzca un total de 500,000 unidades de producto a lo largo de su vida útil. Calcule la depreciación para 2009 y 2010 usando cada uno de los siguientes métodos:

a. Línea recta.

b. Unidades de producción (asuma que 30,000 y 60,000 unidades fueron producidas el 2009 y el 2010, respectivamente).

c. Balance de doble amortización decreciente.

Ejercicio G Terrill Company encuentra que sus registros están incompletos sobre una pieza de maquinaria usada en su planta. De acuerdo a los registros de la compañía, la maquinaria tiene una vida útil estimada de 10 años y un valor remanente estimado de USD 24,000. Ha registrado USD 12,000 en depreciación cada año usando el método de línea recta. Si la cuenta de depreciación acumulada muestra un balance de USD 72,000, ¿cuál es el costo original de la maquinaria y cuántos años tiene para ser depreciada?

Ejercicio H Katherine Company compró una máquina el 1 de abril, por USD 72,000. La máquina tiene una vida útil estimada de cinco años con ningún valor remanente esperado. El año contable de la compañía termina el 31 de diciembre.

Calcule el gasto de depreciación para el 2009 y el 2010 bajo el método de balance de doble amortización decreciente.

Ejercicio I Australia Company compró una máquina por USD 3,200 y tuvo costos de instalación de USD 800. El valor remanente estimado de la máquina es de USD 200. La máquina tiene una vida útil estimada de cuatro años. Calcule los cargos de depreciación anual para esta máquina bajo el método de balance de doble amortización decreciente.

Ejercicio J Regal Company adquirió una camioneta de entrega el 2 de enero 2009, por USD 107,200. La camioneta tenía un valor remanente estimado de USD 4,800 y una vida útil estimada de ocho años. Al principio del 2009, un estimado revisado muestra que la camioneta tiene una vida útil restante de seis años. El valor remanente estimado cambió a USD 1,600.

Calcule el cargo de depreciación por 2009 y el cargo de depreciación revisado para el 2009 usando el método de línea recta.

Ejercicio K Asuma que la camioneta descrita en el ejercicio previo fue usada 40 por ciento del tiempo el 2010 para remolcar materiales usados en la construcción de un edificio de Regal Company para su propio uso. (Recuerde que el 2010 es antes de que la revisión se haga sobre la vida estimada.) Durante el resto del tiempo, Regal usó la camioneta para entregar mercadería a sus clientes.

Prepare el asiento de diario para registrar la depreciación de línea recta sobre la camioneta para el 2010.

Ejercicio L Vineland Company compró una computadora por USD 60,000 y la puso en operación el 2 de enero 2008. La depreciación fue registrada para el 2008 y 2009 usando el método de línea recta, una vida de seis años y un valor remanente esperado de USD 2,400. La introducción de un nuevo modelo de esta computadora el 2010 causó que la compañía revise su estimado de vida útil a un total de cuatro años y para reducir el valor remanente estimado a cero.

Calcule el gasto de depreciación sobre la computadora para el 2010.

Ejercicio M El 2 de enero 2009, una compañía compró y puso en operación una nueva máquina a un costo total de USD 60,000. La depreciación fue registrada sobre la máquina por 2009 y 2010 bajo el método de línea recta usando una vida útil estimada de cinco años sin valor remanente esperado. Temprano en el 2011, la máquina fue reacondicionada a un costo de USD 20,000. La vida útil estimada de la máquina fue revisada a un total de siete años.

Calcule el gasto de depreciación sobre la máquina para el 2011.

Ejercicio N Lasky Company compró una máquina el 3 de enero 2009, a un costo de USD 50,000. Debitó cargos de transporte e instalación de USD 10,000 a Gasto de Reparaciones. Registró la depreciación de línea recta sobre la máquina en el 2009 y el 2010 usando una vida estimada de 10 años sin valor remanente esperado.

Calcule el monto del error en el ingreso neto para el 2009 y el 2010, y diga si el ingreso neto está subestimado o sobre estimado.

Ejercicio O Bragg Company es dueño de un activo de planta que originalmente costó USD 240,000 el 2006. El activo ha sido depreciado por tres años asumiendo una vida útil de ocho años sin valor remanente. Durante el 2009, Bragg capitalizó incorrectamente USD 120,000 en reparaciones del activo de planta en vez de contabilizarlas. Describa el impacto de este error en el costo del activo y el ingreso neto de Bragg a lo largo de los siguientes cinco años.

Problemas

Problema A Bolt Company compró una máquina para usar en sus operaciones que tenía un precio de factura de USD 80,000 excluyendo impuestos sobre ventas. Un 4 por ciento de impuestos sobre ventas fue añadida a la venta. Los términos eran neto 30. La compañía estimó el costo total de remolcar la máquina desde el depósito del distribuidor hasta la planta de la compañía en USD 5,600, que no incluía una multa de USD 1,600 por no tener los permisos necesarios para usar las calles de la ciudad al transportar la máquina. Al entregar la máquina en su planta, un empleado de Bolt dañó la camioneta usada; las reparaciones costaron USD 3,600. La máquina también se dañó ligeramente con los costos de reparación ascendiendo a USD 1,600.

Bolt incurrió en costos de instalación de USD 32,000 que incluía el costo de USD 4,000 de reforzar el suelo bajo la máquina. Los costos de prueba ascendían a USD 2,400. Se instalaron seguros en la máquina a un costo de USD 640, y la máquina se puso en operación.

Prepare un cronograma mostrando el monto en el cuál la máquina debe ser registrada en las cuentas de Bolt.

Problema B Pressler Company quiere construir un nuevo edificio de fábrica y un nuevo edifico de oficinas en Atlanta, Georgia, EEUU. Un reporte en un lugar apropiado mostró un valor tasado de USD 180,000 por terreno y huerta y USD 120,000 por un edificio.

Después de una negociación considerable, la compañía y el dueño llegaron al siguiente acuerdo: Pressler Company pagaría USD 216,000 en efectivo, asume una nota de hipoteca de USD 90,000 sobre la propiedad, asume el interés de USD 1,920 devengado sobre la nota de hipoteca y asume impuestos de propiedad no pagados de USD 13,200. Pressler Company pagó USD 18,000 en efectivo por servicios de corretaje y legales al adquirir la propiedad.

Poco después de la adquisición de la propiedad, Pressler Company vendió la fruta de los árboles por USD 2,640, remodeló el edificio a un edificio de oficinas a un costo de USD 38,400 y sacó los árboles del terreno a un costo de USD 9,000. La construcción del edificio de fábrica iba a empezar en una semana.

Prepare los cronogramas mostrando la valoración apropiada de los activos adquiridos por Pressler Company.

Problema C Timothy Company adquirió y puso en uso una pesada máquina de fábrica el 1 de octubre 2009. La máquina tenía un precio de factura de USD 360,000, pero la compañía recibió un descuento de 3 por ciento en efectivo por pagar la cuenta en la fecha de la adquisición. Un empleado de Timothy Company remolcó la máquina por una calle de la ciudad sin permiso. Como resultado, la compañía tuvo que pagar una multa de USD 1,500. Los costos de instalación y prueba fueron de USD 35,800. Se estima que la máquina tenga un valor remanente de USD 35,000 y una vida útil de siete años. (Una fracción debe ser usada para el cálculo de BDAD en vez de un porcentaje.)

a. Prepare el asiento de diario para registrar la adquisición de la máquina.

b. Prepare el asiento de diario para registrar la depreciación para el 2009 bajo el método de balance de doble amortización decreciente.

c. Asuma que Timothy Company usó el método de depreciación de línea recta. Al principio del 2009, estimó que la máquina durará otros seis años. Prepare el asiento de diario para registrar la depreciación para el 2009. El valor remanente estimado no cambiaría.

Problema D Peach Company tiene las siguientes entradas en su cuenta de Edificio:

	Débitos	
2009		
May. 5	Costo de terreno y edificio comprados	$200,000
5	Tarifas de corredor incidentes a la compra de terreno y edificio	12,000
2010		
Ene. 3	Precio de contrato de nueva ala añadida en la parte sur	84,000
15	Costo de nueva maquinaria, estimada vida de 10 años	160,000
Jun. 10	Impuestos de bienes raíces de seis meses terminando el 30 de junio 2010	3,600
Ago. 10	Costo de construcción de un espacio de estacionamientos para empleados en la parte trasera del edificio	4,960
Sept. 6	Reemplazo de ventanas rotas en Agosto	160
Oct. 10	Reparaciones debidas a uso regular	2,240
	Créditos	
2009		
May. 24	Transferencia a cuenta de Terreno, por asignación de costo de compra autorizada en las minutas del consejo de directores	32,000

2010		
Ene. 5	Recaudaciones de alquileres del segundo piso por seis meses terminando el 31 de diciembre 2009	8,000

Peach adquirió la propiedad original el 5 de mayo 2009. Orange inmediatamente contactó a un contratista para construir una nueva ala al sur del edificio. Mientras que la nueva ala estaba siendo construida,la compañía arrendó el segundo piso como un espacio temporal para depósito a Kellett Company. Durante este período (1 de julio 2009 a 31 de diciembre), la compañía instaló nueva maquinaria que costaba USD 160,000 en el primer piso del edificio. Las operaciones regulares empezaron el 2 de enero 2010.

a. Calcule el balance correcto para la cuenta de Edificios al 31 de diciembre 2010. La compañía emplea un período contable de año calendario.

b. Prepare los asientos de diario necesarios para corregir los registros de Peach Company al 31 de diciembre 2010. Ninguna entrada de depreciación es requerida.

Problema E Cardine Company adquirió y puso en uso equipamiento el 2 de enero 2009, a un costo en efectivo de USD 935,000. Los cargos de transporte ascendían a USD 7,500, y los costos de instalación y prueba eran de USD 55,000.

Se estimó que el equipamiento tenga una vida útil de nueve años y un valor remanente de USD 37,500 al final de su vida. Además se estimó que el equipamiento sería usado en la producción de 1,920,000 unidades de producto durante su vida. Durante el 2009, 426,000 unidades de producto fueron producidos.

Calcule la depreciación al entero más cercano para el año de cierre al 31 de diciembre, usando:

a. Método de línea recta.

b . Método de unidades de producción.

c. Método de balance de doble amortización decreciente (use una fracción en vez de un porcentaje).

Problema F Goodrich Company compró una máquina el 1 de octubre 2009 por USD 100,000. La máquina tiene un valor remanente estimado de USD 30,000 y una vida útil estimada de ocho años.

Calcule al entero más cercano el monto de depreciación que Goodrich debe registrar sobre la máquina por los años finalizando el 31 de diciembre 2009, y 2010,bajo cada uno de los siguientes métodos:

a. Línea recta.

b. Balance de doble amortización decreciente.

Problemas alternativos

Problema alternativo A Brite Company compró una máquina que tenía un precio de factura de USD 400,000 excluyendo impuestos de ventas. Los términos eran neto 30. Un impuesto sobre ventas de 4 por ciento fue cargado a la venta. La compañía incurrió y pagó costos de transporte de USD 10,000. Conexiones especiales de electricidad se hicieron a la máquina a un costo de USD 14,000 y una base especial reforzada fue construida para la máquina a un costo de USD 18,000. La máquina se cayó y se dañó al probarla. Se instalaron seguros en la máquina a un costo de USD 1,400, y la máquina fue puesta en operación. Además, USD 500 de costos fueron incurridos para remover una máquina vieja.

Prepare un cronograma mostrando el monto al cuál la máquina debería ser registrada en la cuenta de Brite Company.

Problema alternativo B Maxwell Company compró 2 millas cuadradas de tierras de granja bajo los siguientes términos: USD 968,000 en efectivo; y obligaciones asumidas en una nota de hipoteca de USD 320,000 e

interés devengado sobre la nota de hipoteca asumida, USD 12,800. La compañía pagó USD 67,200 de tarifas legales y de corretaje y también pagó USD 3,200 por la búsqueda del título de la propiedad.

La compañía quiere usar el terreno como un sitio para un nuevo edificio de oficina y una nueva fábrica. Maxwell pagó costos de liquidación y nivelación de USD 28,800. Vendió las cosechas del terreno por USD 7,360 y vendió una de las casas de la propiedad por USD 19,200. Los otros edificios fueron demolidos a un costo de USD 14,400; la venta de materiales salvados dieron recaudaciones en efectivo de USD 13,600. Aproximadamente 1 por ciento del terreno adquirido fue transferido al municipio para caminos. El costo de excavar cimientos para el edificio de oficinas ascendió a USD 9,120.

Prepare un cronograma mostrando el monto por el cual el terreno debería ser contabilizado en los libros de Maxwell Company.

Problema alternativo C Dawson Towing Company compró un tablero de camioneta usado por USD 28,800 en efectivo. El siguiente día el nombre de la compañía y del negocio fueron pintados en la camioneta a un costo total de USD 1,488. La camioneta luego tuvo un reacondicionamiento menor a un costo de USD 192, y nuevas llantas se montaron en la camioneta a un costo de USD 1,920, menos una estimación de negociación de USD 240 por las llantas viejas. La camioneta se puso en servicio el 1 de abril 2009, en cuyo momento tenía una vida útil estimada de cinco años y un valor remanente de USD 3,360.

a. Prepare un cronograma mostrando el costo a ser registrado para la camioneta.

b. Prepare la entrada para registrar la depreciación al final del período contable de año calendario, 31 de diciembre 2009.

Use el método de balance de doble amortización decreciente.

c. Asuma que el método de depreciación de línea recta ha sido usado. Al principio del 2009 se estimó que la camioneta duraría otros cuatro años. El valor remanente estimado cambió a USD 1,920. Prepare la entrada para registrar la depreciación para el 2012.

Problema alternativo D Usted es el nuevo gerente contable para Jayson Company, que empezó sus operaciones el 1 de octubre 2009, después de un período de inicio desde la mitad del 2008. Al revisar las cuentas, usted encuentra una cuenta titulada “Activos Fijos”, que contiene los siguientes ítemes:

Efectivo pagado a dueño previo del terreno y edificios viejos	$ 192,000
Efectivo dado a la compañía de construcción como pago parcial del nuevo edificio	72,000
Tarifas legales y de búsqueda de título	2,400
Comisión de bienes raíces	14,400
Costo de demoler el edificio viejo	16,800
Costo de nivelar y clasificar	9,600
Tarifa de arquitecto (90% de edificio y 10% de mejoras)	6,000
Costo de excavar cimientos para el nuevo edificio	21,600
Efectivo pagado a compañía de construcción por nuevo edificio	288,000
Reparación de daño hecho por vándalos	7,200
Sistema de riego para césped	31,200
Sistema de iluminación para espacio de parqueo	40,800
Pavimentación del espacio de parqueo	60,000
Precio de factura neto de maquinaria	1,152,000
Costo de transporte incurrido en maquinaria	50,400
Instalación y prueba de maquinaria	19,200
Cuenta médica pagada por empleado lastimado al instalar la maquinaria	3,600
Paisajismo (permanente)	38,400
Reparación de daño a edificio al instalar la maquinaria	4,800
Evaluación especial pagada a la ciudad por cañerías y línea de alcantarillado	45,600
Balance de cuenta	$2,106,000

Además, usted descubre que las recepciones en efectivo de USD 1,200 de vender materiales salvados del viejo edificio fueron acreditados a Ganancias Varias el 2009. Viendo más profundamente, usted encuentra que el gerente de la planta gastó todo su tiempo durante los primeros nueve meses del 2009 supervisando la instalación de mejoras del terreno (10 por ciento), construcción del edificio (40 por ciento) e instalación de la maquinaria (50 por ciento). El salario de nueve meses del gerente de planta de USD 108,000 fue debitado a Gasto de Salarios de Oficiales.

a. Liste todos los ítemes en una forma conteniendo columnas para Terreno, Mejoras de Terreno, Edificio y Maquinaria. Ordene los ítemes en las columnas apropiadas, omitiendo aquellos ítemes que no están incluidos apropiadamente como un elemento de costo de activo. Muestre montos negativos en paréntesis. Totalice sus columnas.

b. Prepare una entrada de bitácora compuesta para volver a clasificar las cuentas y para eliminar la cuenta de Activos Fijos. No intente registrar la depreciación para el año parcial.

Problema alternativo E Land Company adquirió y puso en uso una máquina el 1 de enero 2009, a un costo en efectivo de USD 120,000 e inmediatamente gastó USD 5,000 para instalarlo. La máquina tenía una vida útil estimada de ocho años y un valor remanente estimado de USD 15,000 al final de este tiempo. También se estimó que la máquina produciría 500,000 unidades de producto durante su vida. En el primer año, la máquina produjo 100,000 unidades.

Prepare entradas para registrar la depreciación al entero más cercano para el 2009, usando:

a. Método de línea recta.

b. Método de unidades de producción.

c. Método de balance de doble amortización decreciente.

Problema alternativo F Crawford Company pagó USD 60,000 por una máquina el 1 de abril 2009, y la puso en uso en esa misma fecha. La máquina tiene una vida estimada de 10 años y un valor remanente estimado de USD 10,000.

Calcule el monto de depreciación al entero más cercano que la compañía debe registrar sobre este activo para los años finalizando el 31 de diciembre 2009 y 2010, bajo cada uno de los siguientes métodos:

a. Línea recta.

b. Balance de doble amortización decreciente.

Más allá de los números-Pensamiento crítico

Caso de decisión empresarial A Usted es un nuevo auditor del personal asignado para auditar la cuenta de Edificios de Cray Company. Usted determina que Cray Company hizo las siguientes entradas en su cuenta de Edificios el 2009:

	Débitos	
2009		
Ene. 2	Costo de terreno y viejos edificios comprados	$ 720,000
2	Tarifas legales incidentes a la compra	9,600
2	Tarifa por búsqueda de título	1,200
12	Costo de demolición de edificios viejos en el terreno	19,200
Jun. 16	Costo de seguro durante la construcción del nuevo edificio	4,800
Jul. 30	Pago a contratista por completar el nuevo edificio	1,080,000
Ago. 5	Tarifas del arquitecto por diseñar el nuevo edificio	48,000
Sept. 15	Evaluación de la ciudad para alcantarillas y aceras (consideradas permanentes)	16,800
Oct. 6	Costo de paisajismo (considerado permanente)	9,600
Nov. 1	Costo de entradas para vehículos y espacios de parqueo	60,000

	Créditos	
Ene. 15	Recaudaciones recibidas después de la venta de materiales salvadas de los edificios viejos	4.8

Además de las entradas en la cuenta, usted obtuvo la siguiente información en su entrevista con el contador a cargo de la cuenta Edificios:

La compañía empezó usando el nuevo edificio el 1 de septiembre 2009. Se estima que el edificio tiene una vida útil de 40 años y ningún valor remanente.

La compañía empezó usando las entradas de vehículos y los espacios de parqueo el 1 de noviembre 2009. Las entradas de vehículos y los espacios de parqueo tienen una vida útil estimada de 10 años y ningún valor remanente.

La compañía usa el método de depreciación de línea recta para depreciar todos sus activos de planta.

Usando toda esta información, haga lo siguiente:

a. Prepare un cronograma que muestre el costo separado de terreno, edificios y mejoras de terrenos.

b. Calcule el monto de gasto de depreciación para el 2009.

c. Complete los asientos de diario requeridos para corregir las cuentas el 31 de diciembre 2009. Asuma que las entradas de cierre no se han hecho.

d. Escriba una declaración breve describiendo a la gerencia por qué la depreciación debe ser registrada y cómo el registrar la depreciación afecta el ingreso neto.

Caso de decisión empresarial B El 1 de octubre 2010, Besler Company adquirió y puso en uso nuevo equipamiento que costaba USD 504,000. El equipamiento tiene una vida útil estimada de cinco años y un valor remanente estimado de USD 24,000. Besler estima que el equipamiento producirá 2 millones de unidades de producto durante su vida. En el último trimestre de 2010, el equipamiento produjo 120,000 unidades de producto. Como el contador de la compañía, la gerencia le ha pedido a usted que haga lo siguiente:

a. Calcule la depreciación para el último trimestre de 2010, usando cada uno de los siguiente métodos:

Línea recta.

Unidades de producción.

Balance de doble amortización decreciente.

b. Prepare un reporte describiendo las condiciones en las cuales cada uno de estos cuatro métodos sería más apropiado.

Caso de decisión empresarial C Las notas a los estados financieros de Wolverine World Wide, Inc., en “Una Perspectiva más Amplia”, decía que sustancialmente todos los activos fijos se deprecian usando en método de línea recta. Explica por qué el método de depreciación de línea recta puede ser apropiado para esta compañía.

Caso de decisión empresarial D Discuta el significado de tasa de rendimiento sobre activos en operación, sus elementos y qué significa para inversionistas y gerencia.

Calcule la tasa de rendimiento sobre activos en operación para The Limited en el Apéndice del reporte anual para los dos años más recientes. Asuma que todos los activos son activos en operación. Comente sobre los resultados.

Análisis de reporte anual E El siguiente pie de página extraído de un reporte anual reciente de Kerr-McGee Corporation describe las políticas contables de la compañía para propiedad, planta y equipo:

Propiedad, planta y equipo se deprecia a los largo de su vida estimada por el método de unidad de producción o el método de línea recta.

a. ¿Cuántos métodos diferentes de depreciación se usan en Kerr-McGee Corporation? ¿Esta práctica está de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados?

b. Discuta por qué la gerencia puede seleccionar cada uno de estos métodos para depreciar activos de planta.

Proyecto grupal F En un grupo de dos o tres estudiantes, visite una compañía grande en su comunidad y pregunte sobre los registros subsidiarios que mantiene para establecer el control contable sobre sus activos de planta. Además pregunte sobre los controles físicos usados para proteger su equipamiento que se puede mover, como computadoras, fotocopiadoras, etc. Escriba un reporte para su instructor resumiendo sus hallazgos y esté preparado para dar un reporte corto a su clase.

Proyecto grupal G Con un equipo de dos o tres estudiantes, visite dos compañías en su comunidad para preguntar sobre por qué ellos usan ciertos métodos de depreciación. Trate de ubicar compañías que usan varios métodos de depreciación en su contabilidad para varios activos fijos que se pueden depreciar. Entreviste aquellos que tomaron la decisión del uso de los métodos para encontrar las razones de sus elecciones. Escriba un reporte para su instructor resumiendo sus hallazgos.

Proyecto grupal H En un pequeño grupo de estudiantes, visite una compañía en su comunidad para determinar cómo decide contabilizar los gastos de activos fijos que se hacen después de que los activos han sido usados por algún tiempo. En otras palabras, ¿cómo decide si debitar la cuenta de activo, la cuenta de depreciación acumulada o la cuenta de gasto? ¿Qué rol juega la importancia relativa en la decisión? Evalúe cuan razonable es el modelo de decisión usado. Escriba un reporte para su instructor resumiendo sus hallazgos y esté preparado para hacer una presentación corta a su clase.

Usando el Internet—Una vista del mundo real

Visite el sitio web de CPA Review en:

http://www.beckerconviser.com

Investigue este sitio. Identifique los tipos más importantes de empleadores. Haga nota de cualquier información interesante en este sitio. Escriba un reporte para su instructor resumiendo sus hallazgos. Esté preparado para hacer una corta presentación a la clase.

Visite el sitio web de Best Software en:

http://www.bestsoftware.com

¿Qué tipos de software vende la compañía? ¿Por qué una compañía compraría un paquete de software de Best Software? Estudie cualquier otro aspecto de la información que parezca interesante. Escriba un reporte para su instructor resumiendo sus hallazgos.

Respuestas al auto-examen

Verdadero-falso

Verdadero. El costo del terreno incluye todos los gastos normales, razonables y necesarios para obtener el terreno y tenerlo listo para su uso.

Falso. La depreciación es un proceso de asignación, no una valoración, y el valor de libro de un activo no tiene mucho que ver con su valor de mercado.

Falso. La contabilidad de depreciación no proporciona fondos requeridos para reemplazar activos de planta. A su vez, la depreciación acumulada simplemente muestra cuánto del costo de un activo ha sido cargado a gasto desde que el activo ha sido adquirido.

10. Propiedad, planta y equipo

Falso. Los gastos que mejoran la calidad de servicios se cargan a la cuenta de activo.

Verdadero. Los libros de contabilidad subsidiarios de activo de planta proporcionan información detallada que la cuenta del libro mayor general no puede proporcionar y así da mejor control sobre los activos de planta.

Elección múltiple

b. El gasto de depreciación para el 2010 usando el método de línea recta se calcula como sigue:

$$\frac{(\text{USD}\,440{,}000 - \text{USD}\,40{,}000)}{10} = \text{USD}\,40{,}000$$

d. Tasa de balance de doble amortización decreciente = $2 \times \left(\frac{100\,\text{por ciento}}{10}\right) = 20\,\text{por ciento}$

Gasto de depreciación para el 2010 = $(2\,\text{por ciento} \times \text{USD}\,440{,}000) \times \frac{6}{12} = \text{USD}\,44{,}000$

e. Al principio del 2010, el balance de depreciación acumulada es de USD 2,800 (depreciación anual de USD 1,400 X 2) y valor de libro es USD 7,200, o (USD 10,000 - USD 2,800). El gasto de depreciación anual revisada es USD 3,100, o [$\frac{(\text{USD}\,7{,}200 - \text{USD}\,1{,}000)}{2}$ ¿ .

a. El error en registrar un gasto de capital como un gasto de ganancia resulta en una sobre estimación de gasto del año actual, como también una subestimación del ingreso neto del año actual.

11. Eliminaciones de activos de planta, recursos naturales y activos intangibles

Objetivos de aprendizaje

Después de estudiar este capítulo, usted podrá:

- Calcular y preparar los asientos para la venta, retiro y destrucción de activos de planta.
- Describir y registrar intercambios de activos no monetarios.
- Determinar el costo de agotamiento periódico de un recurso natural y calcular la depreciación de activos de planta ubicados en propiedad industrial extractiva.
- Preparar entradas para la adquisición y amortización de activos intangibles.
- Analizar y usar los resultados financieros-rotación de activos totales.

El rol de un contador de la compañía en medir los intangibles

Muchos activos no tienen substancia física. Estos activos son referidos como intangibles. Aunque estos activos no tienen substancia, el contador todavía debe pasar tiempo midiendo el valor de estos activos a la corporación para saber cómo contribuyen al flujo de efectivo de la entidad.

El contador debe primero ponerle un valor a algo que no se puede ver a simple vista. Luego el contador debe determinar si el activo está haciendo una contribución hacia el flujo de efectivo de la entidad (si es así, por cuánto tiempo) y finalmente, el contador debe determinar si en realidad este beneficio ha expirado y cuándo.

Mientras nos movemos más hacia una economía basada en la información, el porcentaje de activos intangibles a activos totales también aumenta. En muchos casos, los activos intangibles componen una mayoría significativa de los activos totales. Así, el poder de ganancia de tales compañías está principalmente basado en la valoración de activos que no pueden ser vistos o tocados. Algunos activos intangibles, como activos humanos e intangibles generados internamente, ni siquiera son registrados en los libros de la compañía. Esto hace más difícil de valorar los activos y determinar su contribución a las ganancias.

Los inversionistas y analistas a menudo comparan el valor de libro por acción con el precio de mercado por acción para una corporación. Esta razón es referida como la razón de precio a libro (PL). Mide las creencias del mercado sobre el valor de activos netos comparados con el monto registrado de activos netos. En 1998 Tootsie Roll tenía una razón de PL de aproximadamente 5.2. Los activos netos registrados eran aproximadamente USD 400 millones, pero el mercado percibía que Tootsie Roll tenía activos netos que valían más de USD 2,000 millones. ¿Cuál es la naturaleza de esos activos no registrados (intangibles)? En 1998, Microsoft tenía una razón de PL de aproximadamente 12.4. El valor real de los activos netos de Microsoft excedían los reportados en los registros contables por un factor de 12.4. Es razonable asumir que una porción grande de los activos no registrados de

Microsoft deben ser intangibles. ¿Cómo el contador valora algo que no tiene substancia física y en muchos casos no ha sido registrado? Es parecido a caminar alrededor de un ropero oscuro vistiendo una venda.

Esta función está muy relacionada con el trabajo del contador de activos de planta. Muchas de las mismas preguntas deben ser tomadas en cuenta cuando se contabiliza los activos intangibles. La pregunta permanece, ¿cómo puede medir algo que no puede ver?

Su estudio de activos de largo plazo-activos de planta, recursos naturales y activos intangibles-empezaron en el Capítulo 10, que se concentraban en determinar el costo de activo de planta, calcular la depreciación y distinguir entre gastos capitales y de ganancia. Este capítulo empieza hablando sobre la eliminación de activos de planta. El siguiente tema es contabilidad de recursos naturales como minerales, aceite y gasolina, y madera de construcción. El último tema es contabilidad de activos intangibles como patentes, derechos de autor, franquicias, marcas comerciales registradas y nombres comerciales, arriendos y buena fe.

Note que la contabilidad para los activos de largo plazo que se mencionan en estos capítulos es básicamente la misma. Una compañía que compra un activo de largo plazo lo registra a su costo. Mientras la compañía recibe beneficios del activo y su potencial futuro de servicio disminuye, el contador transfiere el costo de la cuenta de activo a la cuenta de gasto. Finalmente, el activo se vende, se retira o se negocia por un nuevo activo. Debido a que las vidas de los activos de largo plazo se pueden extender por muchos años, los métodos que los contadores usan al reportar estos activos pueden tener un efecto dramático en los estados financieros de muchos períodos contables.

Eliminación de activos de planta

Todos los activos de planta, excepto terrenos, eventualmente se desgastan o se vuelven inadecuados u obsoletos y deben ser vendidos, retirados o negociados por nuevos activos. Cuando se elimina un activo de planta, una compañía debe remover el costo del activo y la depreciación acumulada de sus cuentas. En general, entonces, todas las eliminaciones de activos de planta tienen los siguientes pasos en común:

- Actualizar la depreciación del activo.
- Registrar la eliminación al:
    - (a) Cancelar el costo del activo.
    - (b) Cancelar la depreciación acumulada.
    - (c) Registrar cualquier consideración (usualmente en efectivo) recibida o pagada o a ser recibida o pagada.
    - (d) Registrar la ganancia o pérdida, si existe alguna.

Mientras estudia esta sección, recuerde estos procedimientos comunes que los contadores usan para registrar la eliminación de los activos de planta. En los párrafos que siguen, hablaremos de la contabilidad para la (1) venta de activos de planta, (2) retiro de activos de planta sin venta, (3) destrucción de activos de planta, (4) intercambio de activos de planta y (5) costo de desmantelar y remover activos de planta.

Venta de activos de planta

Las compañías frecuentemente eliminan los activos de planta vendiéndolos. Al comparar el valor de libro de un activo (costo menos depreciación acumulara) con su precio de venta (o monto neto realizado su existen gastos de venta), la compañía puede mostrar ya sea una ganancia o una pérdida. Si el precio de venta es más grande que el valor de libro del activo, la compañía muestra una ganancia. Si el precio de venta es menor que el valor de libro del

activo, la compañía muestra una pérdida. Por supuesto, cuando el precio de venta es igual al valor del libro, no existe ni ganancia ni pérdida.

Para ilustrar la contabilidad de la venta de un activo de planta, asuma que una compañía vende equipamiento que cuesta USD 45,000 con depreciación acumulada de USD 14,000 por USD 35,000. La firma tiene una ganancia de USD 4,000:

Costo de equipamiento	$ 45,000
Depreciación acumulada	14,000
Valor de libro	$ 31,000
Precio de venta	35,000
Ganancia realizada	$ 4,000

El asiento de diario para registrar la venta es:

Efectivo (+A)	35,000	
Depreciación Acumulada—Equipamiento (+A)	14,000	
Equipamiento (-A)		45,000
Ganancia de la Eliminación de Activos de Planta (+PA)		4,000
Registrar la venta de equipamiento a un precio más alto que el valor de libro.		

Si por otra parte, la compañía vende el equipamiento por USD 28,000, realiza una pérdida de USD 3,000 (USD 31,000 valor de libro-USD 28,000 precio de venta). El asiento de diario para registrar la venta es:

Efectivo (+A)	28,000	
Depreciación Acumulada—Equipamiento (+A)	14,000	
Pérdida de la Eliminación del Activo de Planta (-PA)	3,000	
Equipamiento (-A)		45,000
Registrar la venta del equipamiento a un precio menor que el valor de libro.		

Si una firma vende el equipamiento por USD 31,000, no ocurre ganancia ni pérdida. El asiento de diario para registrar la venta es:

Efectivo (+A)	31,000	
Depreciación Acumulada—Equipamiento (+A)	14,000	
Equipamiento (-A)		45,000
Registrar venta de equipamiento al precio igual al del valor de libro.		

Contabilizando la depreciación a la fecha de la eliminación Cuando se vende o se elimina un activo de planta, una firma debe registrar la depreciación a la fecha de la venta o de la eliminación. Por ejemplo, si vendió un activo el 1 de abril y registró la depreciación recién el 31 de diciembre, la compañía debe registrar la depreciación por tres meses (1 de enero al 1 de abril). Cuando la depreciación no se registra por tres meses, los gastos de operación para ese período se sobre declaran, y la ganancia sobre la venta del activo es declarada por menos o la pérdida es sobre declarada.

Para ilustrar, asuma que el 1 de agosto 2011, Ray Company vendió una máquina por USD 1,500. Cuando la compró el 2 de enero 2003, la máquina costó USD 12,000; Ray la estaba depreciando a la tasa de línea recta de 10 por ciento por año. Al 31 de diciembre de 2010, después de cerrar entradas, la depreciación acumulada de la cuenta de la máquina tenía un balance de USD 9,600. Antes de determinar una ganancia o una pérdida y antes de hacer una entrada para registrar la venta, la firma debe hacer la siguiente entrada para registrar la depreciación para los siete meses que terminan el31 de julio 2011:

Julio	31	Gasto de Depreciación—Maquinaria (-PA)	700	
		Depreciación Acumulada—Maquinaria (-A)		700

Registrar depreciación para siete meses

[$12,000 X 0.10 X (7/12)]

Un contador calcularía la pérdida de USD 200 sobre la venta como sigue:

Costo de la Máquina	$	12,000
Depreciación acumulada ($9,600 + $700)		10,300
Valor de libro	$	1,700
Precio de venta		1,500
Pérdida resultante	$	200

El asiento de diario para registrar la venta es:

Efectivo (+A)	1,500	
Depreciación Acumulada—Maquinaria (+A)	10,300	
Pérdida de la Eliminación del Activo de Planta (-PA)	200	
Maquinaria(-A)		12,000
Registrar la venta de maquinaria a un precio menor que el valor de libro.		

Cuando se retira de servicio un activo de planta, una compañía elimina el costo del activo y la depreciación acumulada de sus cuentas de activo de planta. Por ejemplo, Hayes Company haría el siguiente asiento de diario cuando retiró una máquina totalmente depreciada que costó USD 15,000 y no tenía valor remanente:

Depreciación Acumulada—Maquinaria (+A)	15,000	
Maquinaria (-A)		15,000
Registrar el retiro de una máquina totalmente depreciada.		

Ocasionalmente, una compañía continúa usando un activo de planta después de que ha sido totalmente depreciada. En este caso, la firma no debe eliminar el costo del activo y la depreciación acumulada de las cuentas hasta que el activo es vendido, negociado o retirado de servicio. Por supuesto, la compañía no puede registrar más depreciación sobre un activo totalmente depreciado porque el gasto de depreciación total que se toma de un activo no debe exceder su costo.

A veces un negocio retira o elimina un activo de planta antes de depreciarlo totalmente. Cuando se vende el activo como residuo (aunque no sea inmediatamente), la firma elimina su costo y la depreciación acumulada del activo y de las cuentas de depreciación acumulada. Adicionalmente, el contador registra su valor remanente estimado en una cuenta de Materiales Salvados y reconoce una ganancia o pérdida sobre la eliminación. Para ilustrar, asuma que una firma retira una máquina con un costo original de USD 10,000 y depreciación acumulada de USD 7,500. Si el valor remanente estimado de la máquina es USD 500, la siguiente entrada se requiere:

Materiales salvados (+A)	500	
Depreciación Acumulada—Maquinaria (+A)	7,500	
Pérdida de la Eliminación del Activo de Planta (-PA)	2,000	
Maquinaria (-A)		10,000
Registrar el retiro de maquinaria, que será vendida como residuo en otro momento.		

Una perspectiva contable:

Usos de la tecnología

Las ventajas principales que las compañías dan por tener una página web en Internet son (1) eficiencia aumentada en el ambiente de trabajo, (2) ganancia aumentada y (3) acceso al cliente más rápido. Una página web puede ser desarrollada por una compañía pequeña por unos cuantos cientos de dólares y puede ser mantenida con una tarifa mensual relativamente baja. The Small Business Administration (La Administración de Pequeños Negocios) tiene una página web en http://www.sba.gov que proporciona información útil a pequeños negocios. Una preocupación que tienen las compañías sobre el uso del Internet por parte de sus empleados es que ellos pueden visitar sitios interesantes no relacionados con el trabajo en la oficina.

A veces, los accidentes, incendios, inundaciones y tormentas arruinan o destruyen activos de planta, causándoles a las compañías pérdidas. Por ejemplo, asuma que un incendio destruyó completamente un edificio no asegurado que costó USD 40,000 con depreciación acumulada actualizadas de USD 12,000. El asiento de diario es:

Pérdida por Incendio (-PA)	28,000	
Depreciación Acumulada—Edificios (+A)	12,000	
Edificios (-A)		40,000
Registrar la pérdida por incendio.		

Si el edificio estaba asegurado, la compañía debitaría solo el monto de la pérdida del incendio que excede el monto a ser recuperado de la compañía de seguros a la cuenta de Pérdida por Incendio. Para ilustrar, asuma que la compañía parcialmente aseguró el edificio y recuperará USD 22,000 de la compañía de seguros. El asiento de diario es:

Cobrable de la Compañía de Seguros (+A)	22,000	
Pérdida por Incendio (-PA)	6,000	
Depreciación Acumulada—Edificios (+A)	12,000	
Edificios (-A)		40,000
Registrar pérdida por incendio y monto recuperable de la compañía de seguros.		

Intercambios de activos no monetarios Hasta fines del 2004, las reglas de acuerdo con la *APB Opinion No. 29* por registrar intercambios de activos no monetarios dependía de si se trataba de intercambios de activos no parecidos como una camioneta por una máquina o de activos similares como una camioneta por una camioneta[1]. Si el intercambio clasificaba como un intercambio de activos no parecidos, el activo adquirido sería registrado a su valor justo y cualquier ganancia o pérdida sería reconocida. A fines del 2004, la FASB emitió un nuevo estándar, *Estado de Estándares Contables Financieros No. 153*, "Intercambios de Activos que no están en Operación: una enmienda de APB Opinion No. 29"[2]. Este nuevo estándar fue emitido para general un acuerdo más grande entre los Principios Contables Generalmente Aceptados y los Estándares Internacionales de Reportes Financieros y es efectivo para intercambios ocurridos durante los períodos fiscales comenzando después del 15 de junio.

1 APB, *APB Opinion No. 29*, "Contabilidad para transacciones no monetarias" (New York: AICPA, mayo 1973).

2 FASB, Estado de *FASB No. 153*, "Intercambios de Activos no Monetarios: una enmienda de APB Opinion No. 29" (Norwalk, CT: Consejo de FASB, diciembre 2004).

Este cambio permite que los estados financieros de compañías norteamericanas ser más comparables con los estados financieros de compañías usando los Estándares Internacionales de Reportes Financieros.

El nuevo estándar de la FASB ya no distingue entre intercambios de activos no parecidos y similares. A su vez diferencia entre intercambios que tienen substancia comercial y aquellos que no tienen substancia comercial. Un intercambio tiene **substancia comercial** si, como un resultado del intercambio, se espera que los flujos de efectivo futuros cambien significativamente. Por ejemplo, si una compañía intercambia un edificio por terreno (un intercambio no parecido), el momento y los flujos de efectivo futuros probablemente son diferentes que si el intercambio no hubiera ocurrido.. La mayoría de los intercambios califican de tener substancia comercial. Sin embargo, si no se espera que el intercambio crea un cambio significante en los flujos de efectivo futuros, el intercambio no resulta en substancia comercial. Por ejemplo, si una compañía intercambia una camioneta por otra camioneta (un intercambio similar) que desempeñará la misma función que la camioneta vieja y por el mismo período de tiempo de manera que los flujos de efectivo futuros no son muy diferentes, entonces el intercambio no resulta en substancia comercial. Sin embargo, si es probable que los flujos de efectivo futuros sean muy diferentes, entonces el intercambio de activos similares tiene una substancia comercial.

Intercambios de activos no monetarios que tienen una substancia comercial Para intercambios de activos no monetarios que tienen substancia comercial, los contadores registran el nuevo activo al valor de mercado justo del activo recibido o del (los) activo(s) renunciados, el que sea más evidente. Cuando el precio de efectivo del nuevo activo se establece, usan el precio de efectivo para registrar el nuevo activo. Si el precio del efectivo no se establece, ellos asumen que el valor de mercado justo del activo viejo más cualquier efectivo pagado igualaría al precio de efectivo del nuevo activo y usan ese valor para registrar el nuevo activo. Así, los contadores normalmente registrarían el activo recibido en ya sea (1) el precio de efectivo establecido del nuevo activo o (2) un valor de mercado justo conocido renunciado más cualquier efectivo pagado.

Debitar la depreciación acumulada y acreditar el activo viejo remueve el valor de libro del activo viejo de las cuentas. La firma acredita la cuenta de Efectivo por cualquier monto pagado. Si el monto por el cual el nuevo activo se registra excede del valor de libro de un activo viejo más cualquier efectivo pagado, una compañía registra una ganancia al balance del asiento de diario. Si la situación es revertida, registra una pérdida para igualar el asiento de diario. Para ilustrar tal intercambio teniendo una substancia comercial, asuma que una compañía intercambia una máquina vieja por una nueva camioneta de entrega. Se espera que los flujos de efectivo futuros del intercambio sean muy diferentes y, por lo tanto, el intercambio tiene substancia comercial. La máquina costó USD 45,000 y tenía un balance de depreciación acumulada actualizadas de USD 38,000. La camioneta tenía un precio de efectivo de USD 55,000 y fue adquirida negociando la máquina con un valor justo de USD 3,000 y pagando USD 52,000 en efectivo. El asiento de diario para registrar el intercambio es:

Camionetas (+A)	55,000	
Depreciación Acumulada—Maquinaria (+A)	38,000	
Pérdida de la Eliminación del Activo de Planta (-PA)	4,000	
Maquinaria (-A)		45,000
Efectivo (-A)		52,000
Registrar pérdida sobre intercambio de activos de planta no parecidos.		

Otra manera de calcular la pérdida de USD 4,000 sobre el intercambio es usar el valor de libro del activo viejo menos el valor de mercado justo del activo viejo. El cálculo es como sigue:

Costo de la Máquina	$ 45,000

Depreciación acumulada	38,000
Valor de libro	$ 7,000
Valor de mercado justo del activo viejo	
(estimación del negocio)	3,000
Pérdida resultante	$ 4,000

Para ilustrar el reconocimiento de una ganancia de tal intercambio teniendo substancia comercial, asuma que el justo valor de mercado de la máquina era USD 9,000 en vez de USD 3,000, y que solo USD 46,000 fue pagado en efectivo. El asiento de diario para registrar el intercambio sería:

Camionetas (+A)	55,000	
Depreciación Acumulada—Maquinaria (+A)	38,000	
Maquinaria (-A)		45,000
Efectivo (-A)		46,000
Ganancia de la Eliminación de Activos de Planta (+PA)		2,000
Registrar ganancia sobre intercambio de activos no parecidos.		

Otra manera de calcular la ganancia de USD 2,000 sobre el intercambio es usar el justo valor de mercado del activo viejo menos el valor de libro del activo viejo. El cálculo es como sigue:

Costo de la Máquina	$ 45,000
Depreciación acumulada	38,000
Valor de libro	$ 7,000
Valor justo de mercado del activo viejo	
(estimación del negocio)	9,000
Ganancia realizada	$ 2,000

Recuerde, cuando el valor del libro y el valor de mercado del activo viejo son diferentes, las compañías siempre reconocen una ganancia o una pérdida sobre un intercambio de activos no monetarios teniendo substancia comercial. Como se mencionó antes, ellos no reconocen una ganancia o pérdida sobre un intercambio de activos no monetarios que no tienen substancia comercial.

Intercambios de activos no monetarios que no tienen substancia comercial A menudo las firmas intercambian activos de planta como automóviles, camionetas y equipamiento de oficina al negociar el activo viejo por uno nuevo similar. De vez en cuando, tal intercambio no resulta en un cambio esperado en flujos de efectivo futuros y por lo tanto no tiene substancia comercial. Cuando ocurre tal intercambio, la compañía recibe una estimación del negocio por el activo viejo, y paga el balance en efectivo.[3] Usualmente, el precio de efectivo del nuevo activo está establecido. Si no es así, los contadores asumen que el precio en efectivo del nuevo activo es el valor de mercado justo del activo viejo más el efectivo pagado.

Cuando tales activos son intercambiados, debemos modificar la regla general que los nuevos activos son registrados al valor de mercado justo de lo que se renuncia o se recibe, el que sea más claro. Así, las compañías registran el nuevo activo al valor del libro del activo viejo más el efectivo pagado. Cuando se aplica esta regla a los intercambios de activos donde no resulta una substancia comercial, las firmas no reconocen pérdidas o ganancias.

Para ilustrar la contabilidad para intercambios de activos no monetarios que no tienen substancia comercial, asuma que un servicio de entrega intercambió USD 50,000 en efectivo y la camioneta No. 1—que costó USD 45,000, tenía USD 38,000 de depreciación acumulada actualizada, y tenía un valor de mercado justo de USD 5,000-para la camioneta No. 2. La nueva camioneta tenía un precio en efectivo (valor de mercado justo) de USD

3 Estimación del negocio es a veces expresado como la diferencia entre el precio de lista y el efectivo pagado, pero elegimos definirlo como la diferencia entre el precio en efectivo y el efectivo pagado porque esta definición parece estar de acuerdo la práctica actual de transacciones de intercambio.

55,000. El servicio de entrega tuvo una pérdida de USD 2,000 sobre el intercambio que no puede ser registrado. La pérdida se calcula como sigue:

El asiento de diario para registrar el intercambio es:

Costo de camioneta No. 1	$ 45,000
Depreciación acumulada	38,000
Valor de libro	$ 7,000
Valor de mercado justo del activo viejo	
(estimación del negocio)	5,000
Pérdida indicada (pero no registrada)	$ 2,000

Sin embargo, si una pérdida se indica y es añadida al valor registrado del activo nuevo, el activo puede ser más tarde reducido debido a las reglas de impedimento (como se requiere por el Estándar de la FASB *No. 144*), un tema que se deja para textos de Contabilidad Intermedia.

Camioneta (costo de No. 2) (+A)	57,000	
Depreciación Acumulada—Camionetas (+A)	38,000	
Camionetas (costo de No. 1) (-A)		45,000
Efectivo (-A)		50,000
Registrar el intercambio de activos no monetarios sin substancia comercial (no se registra pérdida).		

La contabilidad para cualquier ganancia resultante de intercambios de activos no monetarios que no tienen substancia comercial es similar al caso donde una pérdida está presente pero no fue registrada. Para ilustrar, asuma que en el ejemplo anterior, el servicio de entrega le dio a la camioneta No. 1 (ahora con un valor de mercado justo de USD 9,000) y USD 46,000 en efectivo a cambio de la camioneta No. 2. La ganancia sobre el intercambio es de USD 2,000, pero no sería registrada.

Valor de libro de camioneta vieja (No. 1)	$ 7,000	1
Efectivo pagado	46,000	
Costo de nueva camioneta (No. 2)	$ 53,000	
Valor de mercado justo de nueva camioneta (No. 2)	$ 55,000	1
Menos: Ganancia indicada	2,000	(igual)
Costo de nueva camioneta (No. 2)	$ 53,000	1

La compañía registraría el nuevo activo al valor de libro del activo viejo (USD 7,000) más efectivo pagado (USD 46,000). La compañía reduce la ganancia del costo del nuevo activo (USD 55,000). Así, la base de costo de la nueva camioneta de entrega es igual a USD 55,000 menos los USD 2,000 de ganancia, o USD 53,000. El servicio de entrega usa esta base de costo de USD 53,000 al registrar la depreciación sobre la camioneta y al determinar cualquier ganancia o pérdida sobre su eliminación.

El asiento de diario para registrar el intercambio es:

Costo de camioneta No. 1	$ 45,000
Depreciación acumulada	38,000
Valor de libro	$ 7,000
Valor de mercado justo del activo viejo (estimación del negocio)	5,000
Pérdida indicada (pero no registrada)	$ 2,000

Las firmas realizan la ganancia sobre un intercambio de activos no monetarios que no tienen substancia comercial en períodos contables futuros como ingreso neto aumentado resultante de cargos de depreciación más pequeños sobre el activo recién adquirido. En el ejemplo anterior, el gasto de depreciación anual es menor si se basa en la base de costo de la camioneta de USD 53,000 que si se basa en el precio en efectivo del USD 55,000 de la camioneta. Así, el ingreso neto futuro por año será más grande.

Camionetas (costo de No. 2) (+A)	**53,000**	
Depreciación Acumulada—Camionetas (+A)	**38,000**	
Camionetas (costo de No. 1) (-A)		**45,000**
Efectivo (-A)		**46,000**

Registrar intercambio de activos no monetarios sin substancia comercial (no se registró ganancia).

En la Tabla 81, resumimos las reglas para registrar intercambios de activos no monetarios.

Una perspectiva contable:

Usos de tecnología

Aunque los sistemas de computación sofisticados calculan automáticamente la ganancia o la pérdida sobre la eliminación de activos, tales programas dependen de insumos humanos. Si se comete un error al ingresar el tipo de eliminación o intercambio, o si la vida del activo fue estimado incorrectamente, la ganancia o pérdida calculada sería incorrecta.

	Intercambios que tienen Substancia Comercial	**Intercambios que NO tienen Substancia Comercial**
¿Se reconocen las ganancias?	Si	No
¿Se reconocen las pérdidas?	Si	No
Registrar el nuevo activo en:	Valor de mercado justo de activo recibido (nuevo activo) o valor de mercado justo de activo renunciado (activo viejo), el que sea más evidente	Valor de libro de activo viejo más efectivo pagado

Tabla 81: Resumen de reglas para registrar intercambios de activos de planta

Las compañías incurren en costos de mudanza cuando se desmantelan y se eliminan activos de planta viejos. Ellas deducen estos costos de los fondos de rescate para determinar el valor remanente neto del activo. (Los costos de mudanza pueden ser más grandes que los fondos de rescate.) Los contadores asocian los costos de mudanza con el activo viejo, no el nuevo activo adquirido como reemplazo.

La siguiente sección habla de recursos naturales. Note el principio contable de igualar los gastos con las ganancias obtenidas en ese mismo período contable.

Recursos naturales

Los recursos que da la naturaleza, como los depósitos de minerales, reservas de petróleo, depósitos de gas y vegetación para madera, son **recursos naturales** o **activos agotables**. Los recursos naturales representan inventarios de materia prima que pueden ser consumidos (agotados) a través de la extracción o remoción de su entorno natural (ej. extraer petróleo del subsuelo).

En el balance general, clasificamos los recursos naturales como un grupo separado entre activos no corrientes bajo encabezados como "Vegetación para Madera" y "Reservas de Petróleo". Generalmente, registramos los recursos naturales a su costo de adquisición más los costos de exploración y desarrollo; en el balance general, los reportamos al costo total menos el agotamiento acumulado. (Agotamiento acumulado es similar a la depreciación acumulada usada para activos de planta.) Cuando se analiza la condición financiera de las compañías que tienen recursos naturales, tenga cuidado porque los costos históricos reportados para los recursos naturales pueden ser solo una pequeña fracción de su valor actual.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

Kerr-McGee Corporation es una compañía de energía global y química involucrada en la exploración y producción de petróleo y gas, y la producción y mercadeo de pigmento de dióxido de titanio. En sus notas en los estados financieros, Kerr-McGee establece que los geólogos e ingenieros de acuerdo con las definiciones de la Comisión de Valores y Cambios han preparado estimados de reservas probadas. Estos estimados incluyen reservas que pueden ser obtenidas en el futuro por métodos de recuperación mejorados ahora en operación o para los cuales se han demostrado pruebas exitosas.

El **agotamiento** es la disminución que resulta de la extracción física de una parte de un recurso natural. En cada período contable, el agotamiento que se reconoce es un estimado del costo del recurso natural que fue sacado de su entorno natural durante el período. Para registrar el agotamiento, debite una cuenta de Agotamiento y acredite una cuenta de Agotamiento Acumulado, que es una contra cuenta de la cuenta del activo de recurso natural.

Al acreditar la cuenta de Agotamiento Acumulado en vez de la cuenta de activo, continuamos reportando el costo original del recurso natural entero en los estados financieros. Así, los usuarios del estado de cuenta pueden ver el porcentaje del recurso que ha sido extraído. Para determinar el costo total del recurso disponible, combinamos este costo de agotamiento con otra extracción, minería o costos de extracción. Podemos asignar este costo total a ya sea el costo de recursos naturales vendidos o el inventario del recurso natural aún en mano. Así, podemos contabilizar todo, algo o nada del costo de agotamiento y de extracción reconocidos en un período contable, dependiendo de la porción vendida. Si todo el recurso es vendido, contabilizamos todos los costos de agotamiento y extracción. El costo de cualquier porción aún no vendida es parte del costo de inventario.

Calculando el costo de agotamiento periódico Para calcular los cargos de agotamiento, las compañías usualmente usan el método de unidades de producción. Dividen el costo total entre el número estimado de unidades-toneladas, barriles o pies tablares-que pueden ser económicamente extraídos de la propiedad. Este cálculo proporciona un costo de agotamiento por unidad. Por ejemplo, asuma que en el 2010 una compañía pagó USD 650,000 por un pedazo de tierra conteniendo depósitos minerales. La compañía gastó USD 100,000 en costos de exploración. Los resultados indicaban que aproximadamente 900,000 toneladas de mineral podían ser extraídos económicamente del terreno, después de lo cual el terreno tendría un valor de USD 50,000. La compañía incurrió en costos de USD 200,000 para desarrollar el sitio, incluyendo el costo de poner líneas de electricidad y de la construcción de caminos. El costo total sujeto al agotamiento es el costo neto asignable al recurso natural más los costos de exploración y desarrollo. Cuando se compra la propiedad, un asiento de diario asigna el precio de compra a los dos activos comprados-el recurso natural y el terreno. La entrada sería:

Terreno (+A)	50,000	
Depósitos de Minerales (+A)	600,000	
Efectivo (-A)		650,000
Registrar compra de terreno y mina.		

Después de la compra, una entrada debita todos los costos para desarrollar el sitio (incluyendo la exploración) a la cuenta de recurso natural. La entrada sería:

Depósitos de Minerales ($100,000 + $200,000) (+A)	300,000	
Efectivo (-A)		300,000
Registrar costos de exploración y desarrollo.		

La fórmula para encontrar el costo de agotamiento por unidad es:

$$\text{Costo de agotamiento por unidad} = \frac{\text{Costo de sitio} - \text{Valor residual de terreno (si es dueño)} + \text{Costos de desarrollo del sitio}}{\text{Número estimado de unidades que pueden ser económicamente extraídos}}$$

En algunos casos, las compañías compran solo el derecho de extraer el recurso natural del terreno de alguien más. Cuando no se compra el terreno, su valor residual es irrelevante y debe ser ignorado. Si existe una obligación para restaurar el terreno a una condición utilizable, la firma añade estos costos estimados de restauración a los costos de desarrollar el sitio.

En el ejemplo donde el terreno fue comprado, los costos totales de los depósitos de mineral son igual al costo del sitio (USD 650,000) menos el valor residual del terreno (USD 50,000) más costos de desarrollar el sitio (USD 300,000), o un total de USD 900,000. El cargo de agotamiento de unidad (por tonelada) es USD 1 (o USD 900,000/900,000 toneladas). La fórmula para calcular el costo de agotamiento de un período es:

$$\text{Costo de agotamiento de un período} = \text{Costo de agotamiento por unidad} \times \text{Número de unidades extraídas durante el período}$$

En este ejemplo, si 100,000 toneladas se extraen el 2010, esta entrada registra el costo de agotamiento de USD 100,000 (USD 1 X 100,000) para el período:

Agotamiento (-PA)	100,000	
Agotamiento Acumulado—Depósitos de Minerales[4] (-A)		100,000
Registrar el agotamiento del 2010.		

4

La cuenta de agotamiento contiene el costo "en el suelo" del mineral o recurso natural extraído. Combinado con otros costos extractivos, este costo determina el costo total del mineral extraído. Para ilustrar, asuma que en adición al costo de agotamiento de USD 100,000, los costos de mano de obra de extracción totalizan USD 320,000 y otros costos de extracción, como la depreciación, impuestos de propiedad, electricidad y suministros, totalizan USD 60,000. Si 80,000 toneladas fueron vendidos y quedaron 20,000 en mano al final del período, la firma asignaría el costo total de USD 480,000 como sigue:

Costo de agotamiento	USD 100,000
Costos de mano de obra de extracción	320,000
Otros costos de extracción	60,000
Costo total de 100,000 toneladas extraídas (USD 4.80 por tonelada)	USD 480,000
Menos: Un inventario (20,000 toneladas en USD 4.80)	96,000
Costo de mineral vendido (80,000 toneladas en USD 4.80)	USD 384,000

Note que el costo promedio por tonelada para extraer 100,000 toneladas era USD 4,80 (o USD 480,000/100,000). El estado de resultados mostraría el costo de minerales vendidos de USD 384,000. La compañía minera no reporta agotamiento separadamente como un gasto porque el agotamiento se incluye en el

4 En vez de acreditar la cuenta de agotamiento acumulado, la cuenta de Depósitos de Minerales pudo haber sido acreditada directamente. Pero por las razones indicadas antes, el crédito va usualmente a una cuenta de agotamiento acumulado.

costo de minerales vendidos. El balance general mostraría un inventario de mineral en mano (un activo actual) en USD 96,000 (o USD 4.80 X 20,000). Además, reportaría el costo menos agotamiento acumulado del recurso natural como sigue:

Depósitos de minerales	$900,000	
Menos: Agotamiento acumulado	100,000	$ 800,000

Otro método de calcular el costo de agotamiento es el método de porcentaje de ganancia. Debido a que las firmas usan este método solo para fines de impuesto sobre ingresos y no para los estados financieros, no hablaremos de él en este texto.

Las compañías deprecian activos de planta construidos sobre propiedad de industria extractiva lo mismo que otros activos que se pueden depreciar. Si tales activos serán abandonados cuando el recurso natural es agotado, deprecian estos activos sobre el más corto de (a) la vida física del activo o (b) la vida del recurso natural. En muchos casos, las firmas calculan cargos de depreciación periódica usando el método de unidades de producción. Usando este método se iguala la vida del activo de planta con la vida del recurso natural. Este método es recomendado donde la vida física del activo de planta iguala o excede la vida del recurso pero su vida útil está limitada a la vida del recurso natural.

Asuma que una compañía minera adquiere una propiedad de minas con un edificio que planifica usar solo en las operaciones de minería. Además asuma que la firma usa el método de unidades de producción para calcular la depreciación del edificio. Los hechos relevantes son:

Costo del edificio	$310,000	
Vida física estimada del edificio	20	años
Valor remanente estimado del edificio (después de que la mina sea agotada)	$ 10,000	
Capacidad de la mina	1,000,000	toneladas
Vida esperada de la mina	10	años

Debido a que la vida de la mina (10 años o 1,000,000 toneladas) es más corta que la vida del edificio (20 años), el edificio debe ser depreciado a lo largo de la vida de la mina. La base del cargo de la depreciación es toneladas de mineral en vez de años porque la vida del mineral puede ser más larga o más corta que 10 años, dependiendo de cuán rápidamente el mineral es extraído.

Suponga que durante el primer año de operaciones, los trabajadores extrajeron 150,000 toneladas de mineral. La depreciación del edificio para el primer año es de USD 45,000, calculado como sigue:

$$\text{Depreciación por unidad} = \frac{\text{Costo de activo} - \text{Valor remanente estimado}}{\text{Toneladas totales de mineral que puede ser económicamente extraído}}$$

$$= \frac{\$310{,}000 - \$10{,}000}{1{,}000{,}000} \text{ toneladas} = \$0.30 \text{ por tonelada}$$

$$\text{Depreciación por año} = \text{Depreciación por unidad X Unidades extraídas}$$

$$\text{USD } 0.30 \text{ por tonelada X } 150{,}000 \text{ toneladas} = \text{USD } 45{,}000$$

En el estado de resultados, la depreciación sobre el edificio aparece como parte del costo de mineral vendido y se arrastra como parte del costo de inventario para mineral no vendido durante el período. En el balance general, la depreciación acumulada sobre el edificio aparece con la cuenta de activo relacionada.

Los activos de planta y los recursos naturales son activos tangibles usados por una compañía para producir ganancias. Una compañía también puede adquirir activos intangibles para ayudar a producir ganancias.

Activos intangibles

Aunque no tienen características físicas, los **activos intangibles** tienen valor debido a las ventajas o privilegios exclusivos y derechos que proporcionan a un negocio. Los activos intangibles generalmente surgen de dos fuentes: (1) privilegios exclusivos otorgados por autoridad gubernamental o por contrato legal, como patentes, derechos de autor, franquicias, marcas comerciales registradas, nombres comerciales y arriendos y (2) capacidad emprendedora superior o el conocimiento gerencial y lealtad de clientes, llamada buena fe.

Todos los activos intangibles no son físicos, pero no todos los activos no físicos son intangibles. Por ejemplo, las cuentas por cobrar y los gastos pre pagados no son físicos, pero se clasifican como activos corrientes en vez de activos intangibles. Los activos intangibles son generalmente no físicos y no corrientes; estos aparecen en una sección de largo plazo separada del balance general llamada "Activos intangibles".

Inicialmente, las firmas registran los activos intangibles al costo como la mayoría de otros activos. Sin embargo, el calcular un costo de adquisición de un activo intangible difiere de calcular el costo de adquisición de un activo de planta. Las firmas pueden incluir solo los costos de compra absolutos en el costo de adquisición de un activo intangible; el costo de adquisición no incluye el costo del desarrollo interno o auto-creación del activo. Si un activo intangible es generado internamente en su totalidad, ninguno de sus costos se capitalizan. Por lo tanto, algunas compañías tienen activos valiosos que ni siquiera pueden ser registrados en sus cuentas de activo. Para explicar las razones para esta práctica, hablamos sobre la historia de la contabilidad para los costos de investigación y desarrollo a continuación.

Los costos de investigación y desarrollo (I&D) son costos incurridos en una búsqueda planificada de nuevos conocimientos y en traducir tal conocimiento en nuevos productos o procesos. Antes del año 1975, los negocios a menudo capitalizaban los costos de investigación y desarrollo como activos intangibles cuando se esperaban futuros beneficios al incurrir en estos gastos. Debido a la dificultad en determinar los costos aplicables a futuros beneficios, muchas compañías contabilizaban todos estos costos como incurridos. Otras compañías capitalizaban esos costos que se relacionaban a productos probados y contabilizaban el resto como incurridos.

Como resultado de estas prácticas variadas de contabilidad, el año 1974 el Consejo de Estándares de Contabilidad Financiera en el *Estado No. 2* estableció que las firmas deben contabilizar todos los costos de investigación y desarrollo cuando se incurren en ellos, a menos que fuesen directamente reembolsables por agencias gubernamentales y otros. La contabilización inmediata se justifica porque (1) el monto de los costos aplicables al futuro no pueden ser medidos con ningún nivel alto de precisión; (2) existe duda en si será recibido cualquier beneficio futuro y (3) aún si se esperan beneficios, éstos no pueden ser medidos. Así, los costos de investigación y desarrollo ya no aparecen como activos intangibles en el balance general. El Consejo aplica la misma línea de razonamiento a otros costos asociados con activos intangibles generados internamente, como los costos internos de desarrollar una patente.

La **amortización** es la cancelación sistemática del costo de un activo intangible a gasto. Una porción del costo de un activo intangible se asigna a cada período contable en la vida económica (útil) del activo. Ningún activo intangible es sujeto a amortización. Solo los activos intangibles reconocidos con vidas útiles finitas se amortizan. La **vida útil finita** de tal activo se considera ser la duración de tiempo que se espera contribuya al flujo de efectivo de la entidad que reporta. (Factores pertinentes que deben ser considerados en estimar la vida útil incluyen provisiones legales, de regulación o contractuales que pueden limitar la vida útil). El método de amortización debe

ser basado en el patrón en el cual los beneficios económicos se usan o son consumidos. Si no existe un patrón aparente, el método de línea recta de amortización debe ser usado por la entidad que reporta.

Los activos intangibles reconocidos que se consideran tienen vidas útiles indefinidas no deben ser amortizados. La amortización empezará sin embargo cuando se determine que la vida útil ya no es indefinida. El método de amortización seguiría las mismas reglas de los activos intangibles con vidas útiles finitas.[5]

La amortización de línea recta se calcula de la misma manera que la depreciación de línea recta para activos de planta. Generalmente, registramos la amortización al debitar Gasto de Amortización y acreditando la cuenta de activo intangible. Una cuenta de amortización acumulada pudo ser usada para registrar la amortización. Sin embargo, la información ganada de esta contabilidad no sería significante porque los intangibles normalmente no contabilizan tantos dólares de activos totales como lo hacen los activos de planta.

Una **patente** es un derecho otorgado por el gobierno federal. Este derecho exclusivo le permite al dueño fabricar, vender, alquilar o beneficiarse de la invención por un tiempo limitado. El valor de la patente depende de su habilidad de producir ganancias. Las patentes tienen una vida legal de 17 años. La protección del dueño de la patente empieza el momento de la aplicación de la patente y dura 17 años desde la fecha en que la patente se otorga.

Cuando se compra una patente, una compañía la registra en la cuenta de Patentes a costo. La firma también debita la cuenta Patentes por el costo de la primera defensa de patente en demandas legales (asumiendo que una firma legal externa fuese contratada en vez de usar personal legal interno). Tal demanda legal establece la validez de la patente y de esta manera aumenta su potencial de servicio. Además, la firma debita el costo de cualesquier patentes en competencia compradas para asegurar la capacidad de generar ganancias de su propia patente a la cuenta de Patentes.

La firma amortizaría el costo de una patente comprada a lo largo de su vida finita que razonablemente no excedería su vida legal. Si el costo de una patente es USD 40,000 y tiene una vida útil de 10 años, los asientos de diario para registrar la patente y la amortización periódica son:

Patentes (+A)	40,000	
Efectivo (-A)		40,000
Registrar compras de patente.		
Gasto de Amortización de Patente (-PA)	4,000	
Patentes (-A)		4,000
Registrar amortización anual de patente.		

Para una patente que pierde su valor antes de que sea completamente amortizada, la compañía contabiliza el balance de amortización en la cuenta de Patentes.

Como se notó antes, todos los costos de I&D incurridos en el desarrollo interno de un producto, proceso o idea que es más tarde patentada debe ser contabilizada, en vez de capitalizada. En el ejemplo anterior, la compañía amortizó el costo de la patente a lo largo de su vida útil de 10 años. Si la patente había sido el resultado de un producto o proceso internamente generado, la firma hubiera contabilizado su costo de USD 40,000 como se incurrió, de acuerdo al *Estado No. 2* del Consejo de Estándares Contables Financieros.

Un **derecho de autor** es un derecho exclusivo otorgado por el gobierno federal que da protección contra la reproducción ilegal de otros de los trabajos escritos del creador, sus diseños y producciones literarias. La vida útil

5 FASB, *SFAS No. 142*. " Buena fe y Otros Activos Intangibles" (CT: FASB, junio 2001), parr. 11.

finita de un derecho de autor se extiende a la vida del creador más 50 años.[6] La mayoría de las publicaciones tienen una vida limitada (finita); un creador puede amortizar el costo del derecho de autor para contabilizar con una base de línea recta o basado en el patrón en el cual los beneficios económicos se usan o se consumen.

Una **franquicia** es un contrato entre dos partes que otorgan al concesionario (el comprador de la franquicia) ciertos derechos y privilegios desde la identificación del nombre hasta completo monopolio del servicio. En muchos casos, ambas partes son negocios privados. Por ejemplo, un individuo que desea abrir un restaurante de hamburguesas puede comprar una franquicia de McDonald; las dos partes involucradas son el dueño del negocio individual y McDonald's Corporation. Esta franquicia le permitiría al dueño del negocio usar el nombre de McDonald y su arco dorado, y le proporcionaría al dueño la promoción y muchos otros beneficios. La vida legal de una franquicia puede estar limitada por contrato.

Las partes involucradas en un contrato de franquicia no siempre son negocios privados. Una agencia gubernamental puede otorgar una franquicia a una compañía privada. Una ciudad puede dar una franquicia a una compañía de servicios públicos, dando a la compañía de servicios públicos el derecho exclusivo de proporcionar servicios a una área particular.

Además de proporcionar beneficios, una franquicia usualmente pone ciertas restricciones sobre las franquicias. Estas restricciones generalmente están relacionadas a las tarifas o precios que se cobran; además éstos pueden ser determinados por la calidad del producto o al proveedor particular de a quién los suministros e ítemes de inventario deben ser comprados.

Si son requeridos pagos periódicos al que otorga la franquicia, el concesionario los debita a la cuenta de Gasto de Franquicia. Si se hace un pago de suma entera para obtener la franquicia, el concesionario registra el costo en una cuenta de activo llamada Franquicia y lo amortiza a lo largo de la vida útil finita del activo. La vida legal (si está limitada por contrato) y la vida económica de la franquicia pueden limitar la vida útil finita.

Una **marca comercial registrada** es un símbolo, diseño o logotipo usado conjuntamente con un producto o compañía particular. Un **nombre comercial** es un nombre de marca bajo el cual se vende un producto o hace negocios una compañía. A menudo las marcas comerciales registradas y nombres comerciales son extremadamente valiosos para una compañía, pero si han sido desarrolladas internamente, no tienen ningún costo de activo. Sin embargo, cuando un negocio compra tales ítemes de una fuente externa, los registra al costo y los amortiza a lo largo de su vida útil finita.

Un **arriendo** es un contrato para rentar propiedad. El dueño de la propiedad es el que otorga el arriendo y es el arrendador. La persona o compañía que obtiene los derechos de tener y usar la propiedad es el arrendado. Los derechos otorgados bajo el arriendo son una **propiedad arrendada**. La contabilidad para un arriendo depende de si es un arriendo de capital o un arriendo en operación.

Arriendos de capital Un **arriendo de capital** transfiere al arrendado virtualmente todas las compensaciones y riesgos que acompañan la propiedad del activo. Un arriendo es un arriendo de capital si, entre otras provisiones, (1) transfiere propiedad del activo alquilado al arrendado al final del término del arriendo o (2) contiene una opción de compra negociada que le permite al arrendado comprar la propiedad a un precio significativamente más bajo que el valor del mercado justo al final del término del alquiler.

---

6 En el año 1998 el Congreso cambió el período de 50 a 70 años. El momento de escribir este texto, la Corte Suprema estaba revisando la constitucionalidad de este cambio.

Un arriendo de capital es una manera de financiar adquisiciones de propiedad; tiene el mismo impacto económico que una compra hecha con un plan de pagos. Así, el arrendado en un arriendo de capital debe registrar la propiedad alquilada como un activo y la obligación de arriendo como una obligación. Debido a que un arriendo de capital es un activo, el arrendado deprecia la propiedad alquilada a lo largo de su vida útil. El arrendado registra parte de este pago de alquiler como gasto de interés y el balance como un pago sobre la obligación de alquiler.

La contabilización adecuada para arriendos de capital para arrendados y arrendadores ha sido un problema extremadamente difícil. Dejamos el resto de la discusión sobre arriendos de capital para un texto de contabilidad intermedio.

Arriendos en operación Un arriendo que no califica como un arriendo de capital es un **arriendo en operación**. Un arriendo de un año sobre un apartamento y el alquiler de una semana de un automóvil son ejemplos de arriendos en operación. Tales arriendos no intentan transferir ninguna de las compensaciones y riesgos de propiedad al arrendado. Como resultado, puede no existir una transacción a registrar cuando se firma un arriendo.

En algunas situaciones, el arriendo puede necesitar un pago de efectivo inmediato que debe ser registrado. Asuma que un negocio firmó un arriendo que requiere el pago inmediato del alquiler anual de USD 15,000 para cada uno de los primeros y quintos años de un arriendo de cinco años. El arrendado registraría el pago como sigue:

Renta Pre Pagada (+A)	15,000	
Propiedad arrendada (+A)	15,000	
Efectivo (-A)		30,000
Registrar los primeros y quintos años del alquiler en un arriendo de cinco años.		

Debido a que la cuenta de Contrato de Alquiler es una cuenta de renta pre pagada de largo plazo para la renta anual del quinto año, es un activo intangible hasta el principio del quinto año. Luego la cuenta de Contrato de Alquiler se vuelve un activo actual y puede ser transferido a la cuenta de Renta Pre Pagada. Contabilizar el balance en la cuenta de Contrato de Alquiler depende de los términos del arriendo. En el ejemplo anterior, la firma cargaría los USD 15,000 en la cuenta de Contrato de Alquiler para contabilizar hasta el quinto año solamente. Cargaría el balance en Renta Pre Pagada para contabilizar en el primer año. Así, asumiendo que el año del arriendo y el año fiscal coinciden, la entrada para el primer año es:

Gasto de Alquiler (-PA)	15,000	
Renta Pre Pagada (-A)		15,000
Registrar gasto de renta.		

La entrada en el quinto año es:

Gasto de Alquiler (-PA)	15,000	
Propiedad arrendada (-A)		15,000
Registrar gasto de renta.		

La contabilización para el segundo, tercer y cuarto año sería el mismo que para el primer año. El arrendado registra el alquiler en Renta Pre Pagada cuando se paga por adelantado para el año y luego lo contabiliza. Como se menciona arriba, el arrendado puede transferir el monto en la cuenta de Contrato de Alquiler a Renta Pre Pagada al principio del quinto año al debitar Renta Pre Pagada y acreditar Contrato de Alquiler. Si se hiciera esta entrada, la entrada previa hubiera acreditado Renta Pre Pagada.

En algunos casos, cuando se firma un arriendo, el pago de suma entero no cubre la renta de un año específico. El arrendado debita este pago a la cuenta de Contrato de Alquiler y lo amortiza a lo largo de la vida del arriendo. El método de línea recta es requerido a menos que otro método sea superior. Asuma la renta de USD 15,000 para el quinto año en el ejemplo fue, en vez, un pago de suma entero sobre el arriendo en adición a los pagos de renta anuales. Una entrada anual de ajuste para amortizar los USD 15,000 a lo largo de los cinco años sería:

Gasto de Alquiler (-PA)	3,000	
Propiedad arrendada (-A)		3,000
Amortizar la propiedad arrendada.		

En este ejemplo, el gasto de renta anual es USD 18,000: USD 15,000 de renta en efectivo anual más USD 3,000 de amortización de la propiedad arrendada (USD 15,000/5).

El arrendado puede basar la renta periódica sobre ventas del año actual o uso en vez de ser un monto constante. Por ejemplo, si un arriendo es igual al 5 por ciento de ventas del año actual y las ventas eran de USD 400,000 el 2010, la renta para el 2010 sería USD 20,000. La renta sería ya sea pagada o una entrada de ajuste se haría al final del año.

Una **mejora de la propiedad arrendada** es cualquier cambio físico hecho por el arrendado a la propiedad arrendada en el cual se espera beneficios más allá del período contable actual. Mejoras de la propiedad arrendada hechas por un arrendado usualmente se vuelven propiedad del arrendador después de que el arriendo ha expirado. Sin embargo, debido a que las mejoras de la propiedad arrendada son un activo del arrendado durante el período de arriendo, el arrendado las debita a la cuenta de Mejoras de Propiedad Arrendada. El arrendado luego amortiza las mejoras de propiedad arrendada a gastos a lo largo del período beneficiado por las mejoras. El período de amortización para mejoras de propiedad arrendada debe ser el más corto de la vida de las mejoras o de la vida del arriendo. Si el arriendo puede ser (y probablemente será) renovado a opción del arrendado, la vida del arriendo debe incluir el período de opción.

Como una ilustración, asuma que el 2 de enero 2010, Wolf Company arrienda un edificio por 20 años bajo un arriendo no renovable a una renta anual de USD 20,000, pagables en cada 31 de diciembre, Wolf inmediatamente incurre en un costo de USD 80,000 por mejoras al edificio , como paredes interiores para separación de oficinas, ventiladores de techo e iluminación indirecta. Las mejoras tienen una vida estimada de 30 años. La compañía debe amortizar los USD 80,000 a lo largo del período de 20años, debido a que ese período es más corto que la vida de las mejoras, y Wolf no puede usar las mejoras más allá de la vida del arriendo. Si solo se preparan estados financieros anuales, el siguiente asiento de diario registra el gasto de alquiler para el cierre de año al 31 de diciembre 2010:

Gasto de Alquiler (o Gasto de Mejoras de Propiedad arrendada) (-PA)	4,000	
Mejoras de propiedad arrendada (-A)		4,000
Registrar amortización de mejora de propiedad arrendada.		
Gasto de Alquiler (-PA)	20,000	
Efectivo (-A)		20,000
Registrar renta anual.		

Así, el costo total de alquiler del edificio cada año es igual a la renta en efectivo de USD 20,000 más la amortización de las mejoras de la propiedad de arriendo.

Aunque las propiedades de arriendo son activos intangibles, las propiedades de arriendo y las mejoras de las propiedades de arriendo a veces aparecen en la sección de propiedad, planta y equipo del balance general.

11. Eliminaciones de activos de planta, recursos naturales y activos intangibles

En la contabilidad, la **buena fe** es un valor intangible adjunto a una compañía que resulta principalmente de la habilidad gerencial de la compañía o del conocimiento y reputación favorable con los clientes. El valor de una compañía puede ser más grande que el total del valor justo de mercado de sus activos tangibles y de sus activos intangibles identificables. Este valor más grande significa que la compañía genera un ingreso más alto que el promedio sobre cada dólar invertido en el negocio. Así, la prueba de la buena fe de una compañía es su habilidad de generar ganancias o ingresos superiores.

Una cuenta de buena fe aparece en los registros contables solo si se compró la buena fe. Una compañía no puede comprar buena fe por sí misma; debe comprar un negocio entero o parte de un negocio para obtener el activo intangible que lo acompaña, la buena fe.

Para ilustrar, asuma que Lenox Company compró todos los activos de Martin Company por USD 700,000. Lenox también estuvo de acuerdo en asumir la responsabilidad de una nota de hipoteca por pagar por USD 350,000 que Martin debía. La buena fe es la diferencia entre el monto pagado por el negocio incluyendo la deuda asumida (USD 700,000 + USD 350,000 = USD 1,050,000) y el valor justo de mercado de los activos comprado. Note que Lenox usaría el valor justo de mercado de los activos en vez del valor de libro para determinar el monto de buena fe. El siguiente cálculo se hace por la buena fe comprada por Lenox:

Efectivo pagado		$ 700,000
Nota de hipoteca por pagar		350,000
Total precio pagado		$1,050,000
Menos valores justos de mercado de activos identificables individualmente:		
Cuentas por cobrar	$ 95,000	
Inventario de mercadería	100,000	
Terreno	240,000	
Edificios	275,000	
Equipamiento	200,000	
Patentes	65,000	975,000
Buena fe		$ 75,000

Los USD 75,000 es la buena fe que Lenox registra como un activo intangible; registra todos los otros activos a sus valores justos de mercado y la obligación al monto adeudado.

CUALQUIER COMPAÑÍA **Balance General Parcial** **30 de junio 2010**			
Propiedad, planta y equipo			
Terreno		$ 30,000	
Edificios	$ 75,000		
Menos: Depreciación acumulada	45,000	30,000	
Equipamiento	$ 9,000		
Menos: Depreciación acumulada	1,500	7,500	
Total propiedad, planta y equipo			$ 67,500
Recursos naturales:			
Depósitos minerales		$300,000	
Menos: Depreciación acumulada		100,000	
Total de recursos naturales			$200,000
Activos intangibles:			
Patentes		$ 10,000	
Buena fe		20,000	
Total de activos intangibles			$ 30,000

Tabla 82: Balance general parcial

Razones específicas para la buena fe de una compañía incluyen una buena reputación, lealtad de los clientes, diseño de producto superior, activos intangibles no registrados (porque fueron desarrollados internamente) y

recursos humanos superiores. Debido a que estos factores positivos no son cuantificables individualmente, cuando se los agrupa todos confirman la buena fe. El asiento de diario para registrar la compra es:

Cuentas por Cobrar (+A)	95,000	
Inventario de Mercadería (+A)	100,000	
Terreno (+A)	240,000	
Edificios (+A)	275,000	
Equipamiento(+A)	200,000	
Patentes (+A)	65,000	
Buena fe(+A)	75,000	
Efectivo (-A)		700,000
Nota de Hipoteca por Pagar (+L)		350,000
Registrar la compra de los activos de Martin Company y asumir la nota de hipoteca por pagar.		

El activo intangible de buena fe no se amortiza. La buena fe debe ser probada periódicamente para ver si fue deteriorada. El monto de cualquier deterioro de buena fe debe ser reconocido en el estado de resultados como una línea separada antes del ingreso subtotal de operaciones en curso (o título similar).[7] La cuenta de buena fe sería reducida por el mismo monto.[8]

Mire la Tabla 82, un balance general parcial para CUALQUIER compañía. A diferencia de los activos de planta o recursos naturales, los activos intangibles usualmente son un monto neto en el balance general.

Analizando y usando los resultados financieros-Rotación del total de activos

Al determinar la productividad de los activos, la gerencia puede comparar la razón de rotación de activos de un año con la del año previo. La **rotación del total de activos** muestra la relación entre el volumen monetario de ventas y el promedio del total de activos usados en el negocio. Para calcular esta razón:

$$\text{Rotación del total de activos} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Promedio del total de activos}}$$

Esta razón indica la eficiencia con la que la compañía usa sus activos para generar ventas. Cuando la razón es baja en relación con los estándares de la industria o con la razón de la compañía en previos años, puede indicar que se sobre invirtió en activos, un año lento en ventas, o ambos. Así, si la razón es relativamente baja y no existe una disminución significante en ventas durante el año actual, la gerencia debe identificar y eliminar cualquier equipamiento ineficiente.

La rotación del total de activos en un año reciente para varias compañías reales era como sigue:

		Total de Activos ($ miles)			
	Ventas Netas	**Inicio**	**Fin**		
Compañía	**($ miles)**	**De Año**	**De Año**	**Promedio**	**Rotación**
Procter & Gamble	$ 39,244,000	$ 34,366,000	$ 37,374,300	$ 35,870,150	109.41%
Tyco International	28,931,900	32,344,300	40,404,300	36,374,300	79.54%
Kimball International	1,261,171	723,651	678,984	701,318	179.83%

Estas tres compañías compiten en industrias muy diferentes. Sin embargo, todas son fabricantes. Para ver si cada una de estas compañías se está desempeñando mejor que el estándar, la gerencia debe comparar el porcentaje de su compañía con el estándar de la industria. Además, calcular esta razón en aproximadamente cinco años

7 La discusión sobre pruebas de deterioro está más allá del marco de este texto. Para más información sobre estas pruebas vea *SFAS No. 142*.

8 SFAS No. 142. párr. 18.

ayudaría a la gerencia ver cualquier tendencia que indique problemas o que confirme el manejo exitoso de los activos.

Este capítulo concluye su estudio sobre contabilidad de activos de largo plazo. En el Capítulo 12, usted aprenderá sobre clases de acciones de capital.

Comprendiendo los objetivos de aprendizaje

- Al comparar el valor de libro de un activo (costo menos depreciación acumulada actualizada) con su precio de venta, la compañía puede mostrar ya sea una ganancia o una pérdida. Si el precio de venta es más grande que el valor de libro, la compañía muestra una ganancia. Si el precio de venta es menor que el valor de libro, la compañía muestra una pérdida. Si el precio de venta es igual al valor de libro, no resulta ninguna ganancia o pérdida.
- Cuando un activo de planta se retira de servicio, el costo del activo y depreciación acumulada deben ser eliminados de las cuentas de activo de planta.
- Los activos de planta son a veces arruinados en incidentes o destruidos por incendios, inundaciones y otras causas. Si el activo no está asegurado, la pérdida es igual al valor del libro. Si el activo fue asegurado, solo el monto de la pérdida que excede el monto a ser recuperado de la compañía de seguros sería debitada a una cuenta de pérdida.
- En intercambios de activos no monetarios que tienen substancia comercial, la firma registra el activo recibido a ya sea (1) el precio en efectivo establecido del nuevo activo o (si el precio en efectivo no está establecido) (2) el valor justo de mercado conocido del activo renunciado más cualquier efectivo pagado.
- En intercambios de activos no monetarios que no tienen substancia comercial, la firma registra el nuevo activo al valor de libro del activo viejo más el efectivo pagado.

Una perspectiva de ética: ABC corporation

El año 2010, antes del cambio de la ley de impuestos que permitía la amortización de buena fe para fines de impuestos, ABC Corporation adquirió XYZ Company por USD 10,000,000 en efectivo. ABC adquirió los siguientes activos:

Cuentas por cobrar		$80,000
	Valor Viejo de Libro	**Valor Justo de Mercado**
Inventario de mercadería	$ 200,000	$ 300,000
Edificios	3,000,000	4,000,000
Terreno	1,000,000	3,000,000
Equipamiento	500,000	700,000

Un tasador experimentado con una excelente reputación estableció el valor justo de mercado de los activos. ABC también asumió la obligación de pagar USD 50,000 de cuentas por pagar de XYZ. John Gilbert, contador de ABC, preparó el siguiente asiento de diario para registrar la compra: Al explicar la entrada al presidente de ABC, Gilbert dijo que los activos tenían que ser registrados a sus valores justos de mercado. También dijo que la buena fe no podía ser amortizada para fines contables o para fines impositivos.

Cuentas por Cobrar (+A)	80,000

Inventario de Mercadería (+A)	300,000	
Edificios (+A)	4,000,000	
Terreno (+A)	3,000,000	
Equipamiento (+A)	700,000	
Buena fe (+A)	1,970,000	
Cuentas por Pagar (+L)		50,000
Efectivo (-A)		10,000,000
Registrar la compra de XYZ Company.		

El presidente reaccionó con, “No es justo que nos prohíban amortizar la buena fe cuando es parte del costo de la compra. Además, las tasaciones son muy inexactas, y tal vez algunos de nuestros otros activos valen más que lo que el tasador indicó. Quiero que reduzca la buena fe a USD 470,000 y asigne los otros USD 1,500,000 a los edificios y equipo. Luego, nos podemos beneficiar de la depreciación sobre esos activos. Si necesito encontrar un tasador que apoyará las nuevas asignaciones, lo haré.”

Cuando Gilbert protestó, el presidente dijo, “Si usted quier tener un futuro con nosotros, usted debe ser un jugador en equipo. No podemos darnos el lujo de perder esas deducciones impositivas.” Gilbert temió que si no hacía lo que le pedían, pronto estaría desempleado.

- Los cargos de agotamiento usualmente se calculan con el método de unidades de producción. El costo total se divide entre el número estimado de unidades que son económicamente extraíbles de la propiedad. Este cálculo proporciona un costo de agotamiento por unidad que se multiplica por las unidades extraídas cada año para obtener el costo de agotamiento para ese año.
- Los activos que se pueden depreciar ubicados en propiedad industrial extractiva debe ser depreciada a lo largo del que sea más corto de (1) la vida física del activo o (2) vida del recurso natural. Los cargos de depreciación periódica usualmente son calculados usando el método de unidades de producción. Al usar este método se iguala la vida del activo de planta con la vida del recurso natural.
- Solo los costos de compra absoluta se incluyen en el costo de adquisición de un activo intangible. Si un activo intangible se genera internamente, su costo es contabilizado inmediatamente.
- Los intangibles deben ser amortizados a lo largo de sus vidas útiles finitas. El método de amortización debe ser basado en el patrón en el cual los beneficios económicos se usan. Si no existe patrón aparente, la amortización de línea recta debe ser usada.
- $\text{Rotación del total de activos} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Promedio del total de activos}}$
- Esta razón indica la eficiencia con la cual la compañía usa sus activos para generar ventas.

Problema de demostración

Problema de demostración A El 2 de enero 2007 Darton Company compró una máquina por USD 36,000 en efectivo. La máquina tiene una vida útil estimada de seis años y un valor remanente estimado de USD 1,800. Darton usa el método de línea recta de depreciación.

a. Calcule el valor de libro de la máquina al 1 de julio 2010.

b. Asuma que la máquina fue eliminada el 1 de julio 2010. Prepare los asientos de diario para registrar la eliminación de la máquina bajo cada una de las siguientes suposiciones no relacionadas:

- La máquina fue vendida por USD 12,000 en efectivo.
- La máquina fue vendida por USD 18,000 en efectivo.
- La máquina y USD 24,000 en efectivo fueron intercambiados por una nueva máquina que tenía un precio en efectivo de USD 39,000. El intercambio tiene substancia comercial.
- La máquina fue completamente destruida en un incendio. Darton espera recuperar efectivo de USD 10,800 de la compañía de seguros.

Problema de demostración B Howard Company adquirió el 1 de enero 2010, un terreno que contenía árboles para madera a un costo de USD 8,000,000. Después de que las maderas fueron extraídas, el terreno valdrá aproximadamente USD 3,200,000 y será vendida a otra parte. Los costos de desarrollar el sitio fueron de USD 800,000. Un edificio fue construido a un costo de USD 160,000. El edificio tenía una vida física estimada de 20 años y tendrá un valor remanente estimado de USD 80,000 cuando la madera ya no esté. Se esperaba que 50,000,000 pies tablares de madera puedan ser cortados económicamente. Durante el primer año, 16,000,000 de pies tablares fueron cortados. Howard usa la base de unidades de producción para depreciar el edificio.

Prepare los asientos para registrar:

a. La adquisición de la propiedad.

b. Costos de desarrollo.

c. Costo de agotamiento para el primer año.

d. Depreciación sobre el edificio para el primer año.

Problema de demostración C El2 de enero 2010, Bedford Company compró un sub arriendo de 10 años en un depósito por USD 30,000. Bedford también pagará una renta anual de USD 6,000. Bedford inmediatamente incurrió en costos de USD 20,000 por mejoras al depósito, como adornos de iluminación, reemplazo de un techo, sistema de calefacción y un espacio para descargos. Las mejoras tienen una vida estimada de 12 años y ningún valor residual.

Prepare los asientos para registrar:

a. El pago del sub arriendo del depósito.

b. El pago de renta para el primer año.

c. El pago de las mejoras.

d. La amortización de la propiedad de arriendo para el primer año.

e. La amortización de las mejoras de la propiedad de arriendo para el primer año.

Solución al problema de demostración

Solución al problema de demostración A

		DARTON COMPANY		
a.		**Cronograma para Calcular el Valor de Libro**		
		1 de julio 2010		
		Costo	$ 36,000	
		Menos depreciación acumulada:		
		($35,000 - $1,800)/6 años= $5,700 por añor		
		$5,700 X 31 1/2 años = $19,950	19,950	
		Valor de libro	$ 16,050	
b.	(1)	Efectivo (+A)	12,000	
		Depreciación Acumulada—Maquinaria (+A)	19,950	
		Pérdida de la Eliminación del Activo de Planta (-PA)	4,050	
		Maquinaria (-A)		36,000
		Registrar la venta de maquinaria a pérdida.		
	(2)	Efectivo (+A)	18,000	
		Depreciación Acumulada—Maquinaria (+A)	19,950	
		Maquinaria (-A)		36,000
		Ganancia de la Eliminación de Activos de Planta (+PA)		1,950

Registrar venta de maquinaria a una ganancia.

Maquinaria (nueva) (+A)	39,000	
Depreciación Acumulada—Maquinaria (+A)	19,950	
Pérdida de la Eliminación del Activo de Planta (-PA)	1,050	
Maquinaria (vieja) (-A)		36,000
Efectivo (-A)		24,000
Registrar intercambio de máquinas.		

El intercambio tiene substancia comercial.

Cobrable de la Compañía de Seguros (+A)	10,800	
Depreciación Acumulada—Maquinaria (+A)	19,950	
Pérdida por Incendio (-PA)	5,250	
Maquinaria (-A)		36,000
Registrar pérdida de maquinaria.		

Solución al problema de demostración B

a.	Terreno (+A) Puestos de Madera (+A) Efectivo (-A) Registrar compra de terreno y madera.	3,200,000 4,800,000	8,000,000
b.	Puestos de Madera (+A) Efectivo (-A) Registrar costos de desarrollo del sitio.	800,000	800,000
c.	Agotamiento (-PA) Agotamiento Acumulado—Puestos de Madera (-A) Registrar agotamiento para el 2007. ($4,800,000 + $800,000/50,000,000 = $0.112 por pie de tablero. $0.112 X 16,000,000 = $1,792,000.)	1,792,000	1,792,000
d.	Gasto de Depreciación—Edificios (-PA) Depreciación Acumulada—Edificios (-A) Registrar gasto de depreciación: ($160,000 - $80,000)/50,000,000 pies de tablero = $0.0016 por pie de tablero. $0.0016 X 16,000,000 = $25,600.	25,600	25,600

Solución al problema de demostración C

a.	Propiedad arrendada (+A) Efectivo (-A) Registrar la compra de sub arriendo de depósito.	30,000	30,000
b.	Gasto de Alquiler (-PA) Efectivo (-A) Registrar pago de renta anual.	6,000	6,000
c.	Mejoras de propiedad arrendada (+A) Efectivo (-A) Registrar pago de mejoras de propiedad arrendada.	20,000	20,000
d.	Gasto de Alquiler(-PA) Propiedad arrendada (-A) Registrar amortización de propiedad arrendada par el 2007: Amortización anual = $30,000/10 años = $3,000	3,000	3,000
e.	Gasto de Alquiler (-PA) Mejoras de propiedad arrendada (+A) Amortizar mejoras de propiedad arrendada: Amortización anual = $20,000/10 años = $2,000	2,000	2,000

Términos clave

Activos agotables Vea recursos naturales.

Activos intangibles Ítemes que no tienen características físicas pero que son de valor debido a las ventajas o privilegios exclusivos y derechos que proporcionan al negocio.

Agotamiento El agotamiento de un recurso natural; un estimado del costo del recurso que fue removido de su hábitat natural durante el período.

Amortización El termino usado para describir la cancelación sistemática del costo de un activo intangible a gasto.

Arriendo de capital Un arriendo que transfiere al arrendado virtualmente todas las recompensas y riesgos que acompañar la propiedad de un activo.

Arriendo en operación Un arriendo que no califica como arriendo de capital.

Arriendo Un contrato para alquilar propiedad. El otorgador del arriendo es el arrendador; la parte que obtiene los derechos de tener y usar la propiedad en el arrendado.

Buena fe Un valor intangible adjunto a una compañía resultando principalmente de la habilidad gerencial de la compañía o conocimiento y reputación favorable con los clientes. Evidenciada por la habilidad de generar una tasa más alta del promedio de ingreso sobre cada dólar invertido en el negocio.

Costos de investigación y desarrollo (I&D) Costos incurridos en una búsqueda planificada de nuevos conocimientos y en traducir el conocimiento en un nuevo producto o proceso.

Derechos de autor Un derecho exclusivo otorgado por el gobierno federal dando protección contra la reproducción ilegal de otros de los trabajos escritos del creador, sus diseños y producciones literarias.

Franquicia Un contrato entre dos partes otorgando al concesionario (el comprador de la franquicia) ciertos derechos y privilegios desde la identificación del nombre hasta monopolio completo del servicio.

Marca comercial registrada Un símbolo, diseño o logotipo usado conjuntamente con un producto o compañía particular.

Marca de nombre Un nombre de marca bajo el cuál un producto se vende o una compañía hace negocios.

Mejora de propiedad arrendada cualquier alteración física hecha por el arrendado a la propiedad de arriendo cuyos beneficios se esperan verse más allá del período contable actual.

Patente Un derecho otorgado por el gobierno federal que le da al dueño el derecho exclusivo de fabricar, vender, arrendar o beneficiarse de una invención por un período limitado.

Propiedad arrendada Los derechos otorgados bajo un arriendo.

Recursos naturales Recursos proporcionados por la naturaleza, como depósitos de minerales, reservas de aceite, depósitos de gas y vegetación con madera natural.

Rotación total de activos Igual a Ventas netas/Promedio de total de activos. Esta razón indica la eficiencia con la que una compañía usa sus activos para general ventas.

Substancia comercial El resultado si un intercambio de activos no monetarios causa que los flujos de efectivo futuros no difieran significativamente.

Vida útil finita Duración de tiempo que se espera que un activo intangible contribuya al flujo de efectivo de la entidad.

Auto-examen

Verdadero-falso

Indique si cada una de las siguientes afirmaciones es verdadera o falsa.

Cuando un activo de planta está aún siendo usado después de que ha sido completamente depreciado, la depreciación se puede tomar en exceso de su costo.

En un intercambio de activos no monetarios teniendo substancia comercial, el nuevo activo es registrado al valor justo de mercado del activo recibido o al valor justo de mercado del activo renunciado más efectivo pagado, el que sea más evidente.

Al calcular el agotamiento, el valor residual de terreno adquirido que contiene un depósito de minerales se incluye en los costos totales sujetos al agotamiento.

Todos los activos intangibles registrados están sujetos a la amortización.

Elección múltiple

Seleccione la mejor respuesta para cada una de las siguientes preguntas.

Cuando un activo completamente depreciado está aún en uso:

a. La depreciación de años previos debe ser ajustada.

b. El costo debe ser ajustado al valor de mercado.

c. Parte de la depreciación debe ser revertida.

d. El costo y la depreciación acumulada debe permanecer en el libro mayor y ninguna otra depreciación se debe hacer.

e. Debe ser cancelada en los libros.

Una camioneta que cuesta USD 45,000 y que tiene un valor remanente estimado de USD 4,500 y una vida original de cinco años se intercambia por una nueva camioneta. El precio en efectivo de la nueva camioneta es de USD 57,000 y se recibe la estimación del negocio por USD 22,500. La camioneta vieja ha sido depreciada por tres años usando el método de línea recta. La nueva camioneta sería registrada por:

a. USD 55,200.

b. USD 57,000.

c. USD 34,500.

d. USD 43,200.

e. Ninguno de los de arriba.

Un terreno que contenía una mina teniendo un estimado de 1,000,000 de toneladas de minerales económicamente extraíbles se compra por USD 375,000. Después de que se remueve el depósito de minerales, la tierra valdrá USD 75,000. Si 100,000 toneladas de mineral son extraídos y vendidos durante el primer año, el costo de agotamiento cargado a gasto del año es:

a. USD 300,000.

b. USD 37,500.

c. USD 30,000.

d. USD 375,000.

e. Ninguno de los de arriba.

Bren Company compró una patente por USD 36,000. Se espera que la patente tenga una vida finita de 10 años aunque su vida legal es de 17 años. La amortización para el primer año es:

a. USD 36,000.

b. USD 3,600.

c. USD 2,118.

d. USD 3,240.

e. Ninguno de los de arriba.

Ahora pase a “Respuestas a auto-examen” al final del capítulo para verificar sus respuestas.

Preguntas

- Cuando los activos de planta que pueden ser depreciados se venden en efectivo, ¿cómo se mide la ganancia o la pérdida?
- Un activo de planta que cuesta USD 27,000 y tiene un balance de cuenta relacionada de depreciación acumulada de USD 27,000 aún está siendo usada en operaciones de negocios. ¿Sería apropiado continuar registrando la depreciación sobre este activo? Explique. ¿Cuando debe ser eliminado el costo del activo y la depreciación acumulada de los registros contables?

11. Eliminaciones de activos de planta, recursos naturales y activos intangibles

- Una máquina y USD 22,500 en efectivo fueron intercambiados por una camionera de entrega. El intercambio tiene substancia comercial. ¿Cómo debe ser medida la base de costo de la camioneta de entrega?
- Un activo de planta fue intercambiado por un activo nuevo similar. ¿Cómo se determina el costo del nuevo activo?
- Cuando se intercambian activos no monetarios que no tienen substancia comercial, no se reconoce una ganancia resultante. Discuta por qué.
- ¿Cuál es el tratamiento contable apropiado para los costos de quitar o desmantelar viejos activos de planta de la compañía?
  - Distinga entre depreciación, agotamiento y amortización. Nombre dos activos que están sujetos a la depreciación, agotamiento y amortización.
  - Distinga entre activos tangibles e intangibles, y clasifique los activos nombrados en la parte (a).
- Un edificio con una vida física estimada de 40 años fue construida en el sitio de una mina de carbón. La mina de carbón se espera estar completamente agotada dentro de 20 años. A lo largo de este tiempo ¿el edificio debería ser depreciado, asumiendo que el edificio será abandonado después de que el carbón sea extraído?
- ¿Cuáles son las características de los activos intangibles? De un ejemplo de un activo que no tiene existencia física pero no está clasificado como un activo intangible.
- ¿Qué razones justifican la contabilización inmediata de la mayoría de los costos de investigación y desarrollo?
- ¿A lo largo de qué tiempo se deben amortizar los activos intangibles?
- ¿Los costos incurridos en activos internamente generados deben ser capitalizados en cuentas de activos?
- Describa la contabilidad típica para una patente.
- Durante el año 2010, Hardy Company incurrió en USD 123,000 de costos de investigación y desarrollo en su laboratorio para desarrollar una patente que fue otorgada el 29 de diciembre 2010. Las tarifas legales (fuera de consultas) y otros costos asociados con el registro de la patente totalizaron USD 22,800. ¿Qué monto debe ser registrado como una patente el 29 de diciembre 2010?
- ¿Qué es un arriendo de capital? ¿Qué características tiene un arriendo de capital?
- ¿Cuál es la diferencia entre una propiedad de arriendo (bajo un contrato de arriendo en operación) y una mejora de propiedad de arriendo? ¿Existe alguna diferencia en los procedimientos contables aplicables a cada una?
- Walt Company arrendó un terreno por 40 años a una tarifa de renta anual acordada de USD 18,000. La fecha efectiva del arriendo era 1 de julio 2009. Durante los últimos seis meses del 2009, Walt construyó un edificio sobre el terreno a un costo de USD 450,000. El edificio se puso en operación el 2 de enero 2010, en cuyo momento se estimó que tendría una vida física de 50 años. ¿Sobre qué período debe ser depreciado el edificio? ¿Por qué?
- Usted nota que cierta tienda parece tener un flujo constante de clientes regulares, una ubicación favorable, empleados corteses, mercadería de alta calidad y una reputación por ser justos al negociar

con los clientes, empleados y proveedores. ¿Es automático que este negocio deba registrar la buena fe como un activo? Explique.

Ejercicios

Ejercicio A Equipamiento de planta que originalmente contaba USD 32,400, sobre los cuales USD 21,600 de depreciación actualizada ha sido acumulada, fue vendido por USD 8,100.

a. Prepare el asiento para registrar la venta.

b. Prepare la entrada para registrar la venta del equipo si USD 90 de costos de mudanza fueron incurridos para permitir que el equipo se mueva.

Ejercicio B El 31 de agosto 2009, Hutch Company vendió una camioneta por USD 6,900. La camioneta se adquirió el 1 de enero 2006, a un costo de USD 17,400. La depreciación de USD 10,800 sobre la camioneta ha sido registrada hasta el 31 de diciembre 2008, usando el método de línea recta, cuatro años de vida útil esperada y un valor remanente esperado de USD 3,000.

Prepare los asientos de diario para actualizar la depreciación sobre la camioneta el 31 de agosto 2009 y para registrar la venta de la camioneta.

Ejercicio C Una máquina que cuesta USD 120,000 sobre la que se ha acumulado depreciación actualizada de USD 90,000, fue completamente destruida por un incendio. ¿Qué asiento de diario debe registrar la destrucción de la máquina y la pérdida por incendio resultante bajo cada una de las siguientes suposiciones no relacionadas?

a. La máquina no estaba asegurada.

b. La máquina estaba asegurada, y se estima que USD 22,500 serán recuperados de la compañía de seguros.

Ejercicio D Kale Company es dueña de un automóvil adquirido el 1 de enero 2007, a un costo en efectivo de USD 35,100; en ese momento, el automóvil se estima que tiene una vida útil de cuatro años y un valor remanente de USD 2,700. La depreciación ha sido registrada hasta el 31 de diciembre 2009, con una base de línea recta. El 1 de enero 2010, el automóvil fue negociado por un nuevo automóvil. El viejo automóvil tenía un valor justo de mercado (estimación del negocio) de USD 6,750. Se pagó USD 31,050 en efectivo. El intercambio tiene substancia comercial.

Prepare el asiento de diario para registrar el negocio bajo los principios contables generalmente aceptados.

Ejercicio E Equipamiento que cuesta USD 330,000, sobre los cuales USD 225,000 de depreciación acumulada actualizada ha sido registrada, fue eliminado al 2 de enero 2009. ¿Cuáles asientos de diario se requieren para registrarla eliminación del equipamiento bajo cada una de las siguientes suposiciones no relacionadas?

a. El equipamiento fue vendido por USD 120,000 en efectivo.

b. El equipamiento fue vendido por USD 87,000 en efectivo.

c. El equipamiento fue retirado de servicio y remolcado al patio. Ningún material se salvó.

d. El equipamiento fue intercambiado por equipamiento similar teniendo un precio en efectivo de USD 450,000. Una estimación de negocio de USD 150,000 del precio en efectivo fue recibido y el balance se pagó en efectivo. El intercambio no tiene substancia comercial.

e. El equipamiento fue intercambiado por equipamiento similar teniendo un precio en efectivo de USD 450,000. Una estimación del negocio de USD 75,000 fue recibido, y el balance se pagó en efectivo. El intercambio tiene substancia comercial.

Ejercicio F Nola Mining Company compró un terreno conteniendo minerales por USD 630,000. Después de gastar USD 90,000 en costos de exploración, la compañía determinó que 600,000 toneladas de mineral existían en el terreno pero solo 500,000 toneladas podían ser económicamente extraídas. No se incurrió en ningún otro costo.

Cuando la compañía termina con el terreno, estima que el terreno valdrá USD 180,000. Determine el costo de agotamiento por tonelada.

Ejercicio G Boyd Company pagó USD 7,200,000 por el derecho de extraer todo el mineral, estimado en 10 millones de toneladas, que pueden ser económicamente extraídos de cierto terreno. Durante el primer año, Boyd Company extrajo 1,000,000 toneladas de mineral y vendió 800,000 toneladas. ¿Qué parte de los USD 7,200,000 deben ser cargados a gasto durante el primer año?

Ejercicio H The Slate Mining Company adquirió una propiedad para fines de minería y construyó un edificio al costo de USD 675,000 sin tener valor remanente. Aunque el edificio tiene una vida útil de 10 años, se espera que las operaciones de minería duren solo 6 años. La compañía ha determinado que 800,000 toneladas de mineral existen en el terreno pero solo 600,000 toneladas pueden ser económicamente extraídas. Si 100,000 toneladas de mineral son extraídas en el primer año de operaciones, ¿cuál es el cargo de depreciación apropiado usando el método de unidades de producción?

Ejercicio I Talse Company compró una patente el 1 de enero 1995, a un costo total de USD 61,200. En enero 2006, la compañía contrató a una firma legal externa y exitosamente defendió la patente en una demanda legal. Las tarifas legales ascendían a USD 13,500. ¿Cuál será el monto de costo de patente amortizado el 2009? (La vida útil finita de la patente es la misma que si vida legal- 17 años.)

Ejercicio J Don Jackson pagó a Hungry Hannah's Hamburgers USD 54,000 por el derecho de operar un restaurante de comida rápida en Thomasville con el nombre de Hungry Hannah. Jackson también acordó pagar una tarifa de operación de 0.5 por ciento de ventas por la promoción y otros servicios ofrecidos por Hungry Hannah. Jackson empezó operaciones el 2 de enero 2009. Las ventas del 2009 ascendían a USD 540,000. La vida útil finita de la franquicia es de 40 años.

Dé los asientos para registrar el pago de los USD 54,000 y para registrar los gastos incurridos en relación con el derecho de usar el nombre de Hungry Hannah.

Ejercicio K Lem Company arrendó los primeros tres pisos en un edificio bajo un contrato de arriendo en operación por un período de 10 años empezando el 1 de enero 2009. la compañía pagó USD 240,000 en efectivo (no representando un período de renta específico) y acordó hacer pagos anuales iguales a 1 por ciento del primer USD 1,500,000 de ventas y 0.5 por ciento de todas las ventas mayores a USD 1,500,000. Las ventas del 2009 ascendían a USD 4,500,000. Pago del monto anual se hará en enero 2010.

Prepare los asientos de diario para registrar el pago en efectivo del 1 de enero 2009, y el gasto apropiado a ser reconocido por el uso de espacio en el edificio arrendado para el 2009.

Ejercicio L Rye Company compró todos los activos de Shef Company por USD 900,000. Rye Company también acordó asumir la responsabilidad de las obligaciones de Shef Company de USD 90,000. El valor justo de mercado de los activos adquiridos era de USD 810,000. ¿Cuánta buena fe debe ser registrada en esta transacción? De el asiento de diario para registrar esta transacción.

Problemas

Problema A Orr Company negoció un automóvil que costaba USD 18,000 y sobre el cual USD 15,000 de depreciación actualizada ha sido registrada por un nuevo automóvil con un precio en efectivo de USD 34,500. La compañía recibió una estimación del negocio (su valor justo) por el automóvil viejo de USD 2,100 y pagó el balance en efectivo. El intercambio tiene substancia comercial.

Registre el intercambio de automóviles.

Problema B El 2 de enero 2007, Blake Company compró una camioneta de entrega por USD 78,750 en efectivo. La camioneta tiene una vida útil estimada de seis años y un valor remanente estimado de USD 6,750. El método de depreciación de línea recta está siendo usado.

a. Prepare un cronograma mostrando el cálculo del valor de libro de la camioneta el 31 de diciembre 2009.

b. Asuma que la camioneta tiene que ser eliminada el 1 de julio 2010. Prepare el asiento de diario para registrar la depreciación para los seis meses que terminan el 30 de junio 2010.

c. Prepare los asientos de diario para registrar la eliminación de la camioneta el 1 de julio 2010, bajo cada una de las siguientes suposiciones no relacionadas:

i. La camioneta fue vendida por USD 26,250 en efectivo.

ii. La camioneta fue vendida por USD 48,000 en efectivo.

iii. La camioneta fue retirada de servicio, y se espera que USD 20,625 será recibida de la venta de materiales salvados.

iv. La camioneta y USD 60,000 en efectivo fueron intercambiados por equipamiento de oficina que tenía un precio en efectivo de USD 105,000. El intercambio tiene substancia comercial.

v. La camioneta y USD 67,500 en efectivo fueron intercambiados por una nueva camioneta de entrega que tenía un precio en efectivo de USD 112,500. El intercambio no tiene substancia comercial.

vi. La camioneta fue completamente destruida en un accidente. Se espera que USD 25,500 en efectivo sea recuperado de la compañía de seguros.

Problema C Eagle Moving Company compró una nueva vagoneta para traslados el 1 de octubre 2009. El precio en efectivo de la nueva vagoneta era de USD 33,750, y la compañía recibió una estimación del negocio de USD 5,600 para un modelo 2007. El balance se pagó en efectivo. El modelo 2007 había sido adquirido el 1 de enero 2007, a un costo de USD 22,500. La depreciación ha sido registrada hasta el 31 de diciembre 2008, con base de línea recta, con tres años de vida útil esperada y sin valor remanente esperado. El intercambio no tiene substancia comercial.

Prepare asientos de diario para actualizar la depreciación y para registrar el intercambio de las vagonetas de traslado.

Problema D El 1 de enero 2009, Moyer Company tenía los siguientes balances en algunas de sus cuentas:

	Activo	**Depreciación Acumulada**
Terreno	$ 624,000	
Propiedad arrendada	780,000	
Edificios	3,425,760	$ 286,650
Equipamiento	2,995,200	1,389,960
Camionetas	449,280	158,790

- La propiedad de arriendo cubre una parcela de suelo arrendada el 1 de enero 2005, por un período de 20 años.
- El edificio No. 1 se encuentra en el terreno propio y fue completado el 1 de julio 2008, a un costo de USD 1,965,600; su vida se establece en 40 años sin valor remanente. El edificio No. 2 está en el terreno arrendado y fue completado el 1 de julio 2005, a un costo de USD 1,460,160; su vida también se establece en 40 años sin valor remanente esperado.
- El equipamiento tenía una vida útil esperada de ocho años sin valor remanente estimado.

- La camioneta A, comprada el 1 de enero 2007, a un costo de USD 149,760, tenía una vida útil esperada de 2 ½ años y un valor remanente de Usd 9,360. La camioneta B, comprada el 1 de julio 2007, a un costo de USD 131,040, tenía una vida esperada de dos años y un valor remanente estimado de USD 21,840. La camioneta C, comprada el 1 de julio 2008, a un costo de USD 168,480, tenía una vida esperada de tres años y un valor remanente estimado de USD 21,060.

Las siguientes transacciones ocurrieron el 2009:

Ene. 2 Alquiler para el 2009 sobre terreno arrendado fue pagado, USD 87,360.

Abril 1 La camioneta B fue cambiada por la camioneta D. El precio en efectivo de la nueva camioneta era de USD 149,760. Una estimación del negocio de USD 28,080 fue otorgada del precio en efectivo. El balance se pagó en efectivo. La camioneta D tenía una vida esperada de 20 años y un valor remanente estimado de USD 9,360. El intercambio tiene substancia comercial.

1 La camioneta A se vendió por USD 28,080 en efectivo.

Prepare asientos de diario para registrar las transacciones del 2009 y los asientos de ajuste necesarias del 31 de diciembre 2009, asumiendo un período contable de año calendario. Use el método de depreciación de línea recta.

Problema D El 2 de enero 2009, York Mining Company adquirió terreno con depósitos de mineral a un costo en efectivo de USD 1,800,000. Los costos de exploración y desarrollo ascendían a USD 192,000. El valor residual del terreno se espera ser de USD 360,000. Los depósitos minerales contienen un estimado de 6 millones de toneladas. La tecnología actual permitirá la extracción económica de solo 85 por ciento del depósito total. La maquinaria, equipamiento y galpones temporales se instalaron a un costo de USD 255,000. Los activos no tendrán más valor para la compañía cuando el cuerpo de los minerales sea agotado; éstos tienen una vida física de 12 años. El 2007, 200,000 toneladas de mineral fue extraído. La compañía espera que la mina sea agotada en 10 años, con variaciones fuertes en producción anual.

a. Calcule el cargo de agotamiento para el 2009. Redondee al centavo más cercano.

b. Calcule el cargo de depreciación para el 2009 bajo el método de unidades de producción.

c. Si todos los otros costos de extracción, excepto agotamiento, ascendieron a USD 1,260,000, ¿cuál fue el costo promedio por tonelada extraída el 2009? (La depreciación calculada en b se incluye en los USD 1,260,000.)

Problema E East Company gastó USD 249,900 para comprar una patente el 2 de enero 2009. La gerencia asume que la vida útil finita de la patente es de 17 años. En enero 2010, la compañía contrató una firma legal externa y defendió exitosamente la patente en una demanda legal a un costo de USD 48,000. Además, en enero 2010, la compañía pagó USD 72,000 para obtener patentes que podían, si fueran usadas por competidores, hacer que la patente anterior de East ya no sea útil. Las patentes compradas nunca serán usadas.

Dé los asientos para el 2009 y 2010 para registrar la información en relación a las patentes.

Problema F A continuación se encuentran transacciones seleccionadas y otros datos relacionados a Long Company para el año de cierre del 31 de diciembre 2009.

a. La compañía alquiló el segundo piso de un edificio por cinco años el 2 de enero 2009, y pagó la renta anual de USD 18,000 para el primero y quinto año por adelantado.

b. En 2008, la compañía incurrió en tarifas legales de USD 54,000 pagadas a una firma legal externa al aplicar para una patente y pagó una tarifa de USD 18,000 a un ex empleado que creó un dispositivo que reducía sustancialmente el costo de fabricar uno de los productos de la compañía. La patente sobre el dispositivo tiene un valor de mercado de USD 540,000 y se espera sea útil por 10 años.

c. El 2008, la compañía entró en un arriendo en operación de 10 años en varios pisos de un edificio, pagando USD 36,000 en efectivo inmediatamente y acordando pagar USD 18,000 al final de cada uno de los 10 años de vida en el arriendo. La compañía entonces incurrió en costos de USD 72,000 para instalar particiones, estantería y adornos. Estos ítemes normalmente durarían 25 años.

d. La compañía gastó USD 21,600 promoviendo una marca comercial registrada de una manera en que creyó que mejoraría el valor de la marca comercial registrada considerablemente. La marca comercial registrada tiene una vida indefinida.

e. La compañía incurrió en costos que ascienden a USD 180,000 el 2008 y USD 234,000 el 2009 para investigación y desarrollo de nuevos productos que se espera mejoren las ganancias de la compañía por los menos cinco años.

f. La compañía pagó USD 180,000 al autor de un libro que la compañía publicó el 2 de julio 2009. Se espera que las ventas del libro se harán en un período de dos años desde esa fecha.

Para cada una de las situaciones recién descritas, prepare solo asientos de diario para registrar el gasto aplicable al 2009.

Problemas alternativos

Problema alternativo A Ray, Inc., compró un nuevo automóvil modelo 2010 el 31 de diciembre 2010. El precio en efectivo del nuevo automóvil era de USD 28,080, del cual Ray recibió una estimación del negocio de USD 4,320 por el modelo 2008 que fue cambiado. El modelo 2008 había sido adquirido el 1 de enero 2008, a un costo de USD 20,700. La depreciación ha sido registrada sobre el modelo 2008 hasta el 31 de diciembre 2009, usando el método de línea recta, una vida útil de cuatro años esperada, y un valor remanente esperado de USD 2,700. El intercambio tiene substancia comercial.

a. Registre el gasto de depreciación para el 2010.

b. Prepare los asientos de diario necesarios para registrar el intercambio de automóviles.

Problema alternativo B El 1 de enero 2007, Wood Company compró una camioneta por USD 43,200 en efectivo. La camioneta tiene una vida útil estimada de seis años y un valor remanente esperado de USD 5,400. La depreciación sobre la camioneta fue calculada usando el método de línea recta.

a. Prepare un cronograma mostrando el cálculo del valor de libro de la camioneta el 31 de diciembre 2009.

b. Prepare el asiento de diario para registrar la depreciación para los seis meses que finalizan el 30 de junio 2010.

c. Prepare los asientos de diario para registrar la eliminación de la camioneta el 30 de junio 2010, bajo cada una de las siguientes suposiciones no relacionadas:

(a) La camioneta fue vendida por USD 3,600 en efectivo.

(b) La camioneta fue vendida por USD 25,200 en efectivo.

(c) La camioneta fue desechada. Las partes usadas valoradas en USD 6,660 fueron salvadas.

(d) La camioneta (que tiene un valor justo de mercado de USD 10,800) y USD 32,400 en efectivo fueron intercambiados por una retroexcavadora usada que no tenía un valor de mercado conocido. La transacción tiene substancia comercial.

(e) La camioneta y USD 29,700 en efectivo fueron intercambiados por otra camioneta que tenía un precio en efectivo de USD 51,300. El intercambio no tiene substancia comercial.

(f) La camioneta fue robada el 1 de julio, y se esperaban recaudaciones de seguro de USD 7,560.

Problema alternativo C Kine Company compró una nueva computadora Modelo II el 1 de octubre 2009. El precio en efectivo de la nueva computadora era de USD 24,960; Jackson recibió una estimación de negocio de USD 9,300 del precio en efectivo para una computadora Modelo I. La computadora vieja fue adquirida el 1 de enero 2007, a un costo de USD 23,040. La depreciación ha sido registrada hasta el 31 de diciembre 2008, con una base de línea recta, con una vida útil estimada de cuatro años y un valor remanente esperado de USD 3,840. El intercambio tiene substancia comercial.

Prepare los asientos de diario para registrar el intercambio.

Problema alternativo D El 1 de julio 2009, Morgan Company tenía los siguientes balances en algunas de sus cuentas:

	Activo	**Depreciación Acumulada**
Terreno	$ 672,000	
Propiedad arrendada	252,000	
Edificios	3,151,680	$369,768
Equipamiento	1,370,880	436,800
Camionetas	238,560	71,652

La propiedad de arriendo cubre una parcela del suelo arrendada el 1 de julio 2004, por un período de 25 años bajo un arriendo en operación.

El edificio de oficinas está en el terreno arrendado y fue completado el 1 de julio, a un costo de USD 967,680; su vida física está establecida en 40 años. El edificio de la fábrica está en el terreno de su propiedad y fue completado el 1 de julio 2004, a un costo de USD 2,184,000; su vida también está establecida en 40 años sin valor remanente esperado.

El equipamiento tiene una vida útil de 15 años sin valor remanente esperado.

La compañía es dueña de tres camionetas-A, B y C. La camioneta A, comprada el 1 de julio 2007, a un costo de USD 53,760, tenía una vida útil esperada de tres años y un valor remanente de USD 3,360. La camioneta B, comprada el 2 de enero 2008, a un costo de USD 84,000. tenía una vida esperada de cuatro años y un valor remanente estimado de USD 6,720. La camioneta C, comprada el 2 de enero 2009, a un costo de USD 100,800, tenía una vida esperada de cinco años y un valor remanente estimado de USD 10,080.

Las siguientes transacciones ocurrieron en el año fiscal que finaliza el 30 de junio 2010:

2009

Julio 1 Renta para el 1 de julio 2009 hasta el 30 de junio 2010, en terreno arrendado se pagó, USD 31,920.

Oct. 1 La camioneta A se negoció con la camioneta D. El precio en efectivo de la nueva camioneta era USD 107,520. USD 90,720 en efectivo se pagó. La camioneta D tiene una vida esperada de cuatro años y un valor remanente de USD 5,880. El intercambio no tiene substancia comercial.

2010

Feb. 2 La camioneta B se vendió por USD 47,040 en efectivo.

Junio 1 La camioneta C fue completamente destrozada en un accidente. La camioneta no estaba asegurada.

Prepare asientos de diario para registrar estas transacciones y los asientos de ajuste necesarias para el 30 de junio 2010. Use el método de depreciación de línea recta.

Problema alternativo E En diciembre 2008, Brown Company adquirió una mina por USD 2,700,000. La mina contenía un estimado de 10 millones de toneladas de mineral. También se estimada que el terreno tendría un valor de USD 240,000 cuando la mina fuera agotada y que solo 4 millones de toneladas de mineral puede ser

económicamente extraídas. Un edificio fue construido sobre la propiedad a un costo de USD 360,000. El edificio tenía una vida útil estimada de 35 años y ningún valor remanente. Equipamiento especializado de minería se instaló a un costo de USD 495,000. Este equipamiento tenía una vida útil estimada de siete años y un valor remanente estimado de USD 33,000. La compañía empezó operando el 1 de enero 2009, y puso todos sus activos en uso en esa fecha. Durante el año que finalizó el 31 de diciembre 2009, 400,000 toneladas de mineral fueron extraídas. La compañía decidió usar el método de unidades de producción para registrar la depreciación sobre el edificio y el método de línea recta para registrar la depreciación sobre el equipo.

Prepare asientos de diario para registrar el agotamiento y los cargos de depreciación para el año que finalizó el 31 de diciembre 2009. Muestre los cálculos.

Problema alternativo F Trask Company compró una patente por USD 108,000 el 2 de enero 2009. Se estimó que la patente tendrá una vida finita de 10 años. El costo de USD 108,000 fue apropiadamente cargado a una cuenta de activo y fue amortizado el 2009. El 1 de enero 2010, la compañía incurrió en costos legales y costos de corte de USD 32,400 en una defensa exitosa de la patente en una demanda legal. El trabajo legal fue realizado por una firma legal externa.

a. Calcule el gasto de amortización de la patente para el 2009 y de la entrada para registrarlo.

b. Calcule el gasto de amortización de la patente para el 2010 y de la entrada para registrarlo.

Problema alternativo G Transacciones seleccionadas y otros datos para Grant Company:

a. La compañía compró una patente a principios de enero 2006 por USD 144,000 y empezó a amortizarla a lo largo de su vida finita de 10 años. A principios de enero 2008, la compañía contrató una firma legal externa y defendió exitosamente la patente en una demanda de infracción a un costo de USD 38,400.

b. Se espera que los costos de investigación y desarrollo incurridos el 2008 de USD 43,200 proporcionen beneficios a lo largo de tres años consecutivos.

c. El 2 de enero 2009, la compañía alquiló un espacio en un depósito por cinco años a una tarifa anual de USD 9,600. El alquiler para el primer y quinto año fue pagado por adelantado.

d. Un total de USD 96,000 se gastó uniformemente a lo largo del 2009 por la compañía al promocionar su marca comercial registrada menos conocida, que se espera que tenga una vida útil finita de 20 años.

e. En enero 2007, La compañía compró todos los activos y asumió todas las obligaciones de otra compañía, pagando USD 192,000 más que el valor justo de mercado de todos los activos identificados adquiridos, menos las obligaciones asumidas. La compañía espera que el flujo de caja se beneficie por el que pagó los USD 192,000 para durar 10 años (vida útil finita).

Para cada una de estas transacciones no relacionadas, prepare asientos de diario para registrar solo esas entradas (requeridas para el 2009). Note cualquier ítem que no requiera una entrada el 2009.

Más allá de los números-Pensamiento crítico

Caso de decisión empresarial A Durante su revisión de auditoría de Shirley Company's Plant de las cuentas de Propiedad y Equipo, las siguientes transacciones llamaron su atención. El 2 de enero 2009, la máquina A fue intercambiada por la máquina B. Shirley Company adquirió la máquina A por USD 90,000 el 2 de enero 2007. La máquina A tenía una vida útil estimada de cuatro años y ningún valor remanente, y la máquina fue depreciada con la base de línea recta. La máquina B tenía un precio en efectivo de USD 108,000. Además de la máquina A, efectivo de USD 30,000 fue renunciado en el intercambio. La máquina B tenía una vida útil estimada de cinco años y ningún valor remanente, y la máquina está siendo depreciada usando el método de línea recta. El intercambio no

tiene substancia comercial. Después de más análisis, usted descubre que la compañía registró la transacción como un intercambio de activos no monetarios que tienen substancia comercial en vez de uno que no tiene substancia comercial. Usted debe ahora determinar lo siguiente:

a. ¿Qué asiento de diario hizo Shirley Company cuando registró el intercambio de máquinas? (Muestre los cálculos.)

b. ¿Cuál asiento de diario debió hacer hecho Shirley Company para registrar el intercambio de máquinas?

c. Asuma que el error se descubrió el 31 de diciembre 2010, antes de haberse hecho los ajustes de asientos de diario. ¿Cuáles asientos de diario se deben hacer para corregir los registros contables? (Ajustes de ingreso neto de años previos porque los errores deben ser debitados o acreditados a Ganancias Retenidas.) ¿Qué asiento de diario de ajuste se debe hacer para registrar la depreciación para el 2010? (Ignore impuestos sobre ingresos.)

d. ¿Qué efecto tuvo el error sobre ingreso neto reportado para el 2009? (Ignore impuestos sobre ingresos.)

e. ¿Cómo la máquina B debe ser reportada en el balance general del 31 de diciembre 2010?

Caso de decisión empresarial B Actualmente, muchas corporaciones están buscando oportunidades de adquisición. Tyre, Inc., está tratando de decidir si comprar Amite Company o Beauman Company. Tyre, Inc., lo ha contratado como consultor para analizar la información financiera de las dos compañías y para determinar la mejor adquisición. Su revisión de los libros de las compañías ha revelado que Amite y Beauman tienen activos con los siguientes valores de libro y valores justos de mercado:

	Valor de Libro	**Valor Justo de Mercado**
Cuentas por cobrar	$150,000	$ 150,000
Inventarios	450,000	750,000
Terreno	375,000	675,000
Edificios	450,000	1,050,000
Equipamiento	180,000	300,000
Patentes	120,000	150,000

Las obligaciones asumidas en la compra de cualquier compañía incluye cuentas por pagar, USD 300,000, y notas por pagar, USD 75,000.

La única diferencia entre las compañías es que Amite tiene ingreso neto que es aproximadamente el promedio para la industria, mientras que el ingreso neto de Beauman está muy por encima del promedio de la industria.

La gerencia más alta en Tyre, Inc., le ha pedido a usted que responda por escrito a las siguientes situaciones posibles:

a. Asuma que Tyre, Inc., puede comprar Amite Company por USD 2,700,000 o Beauman Company por USD 3,450,000. Prepare los asientos de diario para registrar la adquisición de Amite Company y Beauman Company. ¿Qué cuenta para diferenciar el precio de compra de las dos compañías?

b. Asuma que Tyre, Inc, puede comprar cualquier compañía por USD 2,700,000. escriba un reporte para Tyre, Inc., aconsejando cuál compañía comprar.

Annual report analysis C La misión de Rational Software Corporation es asegurar el éxito de clientes desarrollando sistemas de software en los cuales dependen.

Usando los siguientes extractos de los reportes anuales de Rational Software, calcule la rotación del total de activos para el 2004 y 2003. (Los montos están en miles de USD.)

	2004	**2003**	**2002**
Ventas netas	$ 814,935	$ 572,190	$ 411,816
Total de activos	1,709,323	1,225,776	453,956

En un reporte por escrito, discuta el significado de la rotación del total de activos y lo que la razón significa para la gerencia e inversionistas. Use las razones de rotación del total de activos que usted calculó para Rational Software como un ejemplo en su reporte.

Caso de ética D Basado en la situación descrita en el caso de ética sobre ABC Corporation, responda por escrito a las siguientes preguntas.

a. Dependiendo de sus acciones, ¿Cuáles son las posibles consecuencias para John Gilbert en esta situación?

b. Asumiendo que el presidente no puede encontrar otro tasador para apoyar las nuevas asignaciones, ¿qué haría usted si fuera Gilbert?

c. Si el presidente puede encontrar un tasador con reputación para apoyar estas nuevas asignaciones, ¿qué haría usted si fuera Gilbert?

Proyecto grupal E En equipos de dos o tres estudiantes, encuentre un reporte anual reciente que incluye activos intangibles en el balance general. Seleccione un miembro de cada equipo para dar una presentación informal sobre revelaciones de activos intangibles en los estados financieros (notas y cuerpo). Todos los miembros deben estar preparados para hablar en detalle sobre las revelaciones de activos intangibles en el reporte anual.

Proyecto grupal F En otro grupo de uno o dos estudiantes, vaya a la biblioteca y ubique el *Estado de Estándares Contables Financieros No. 2*, "Contabilizando los Costos de Investigación y Desarrollo", publicado por el Consejo de Estándares Contables Financieros. Escriba un reporte para su instructor dándole la información más importante sobre el estándar. Por ejemplo, ¿qué alternativas fueron consideradas y por qué el consejo concluye que todos los costos de investigación y desarrollo deben ser contabilizados el momento de ser incurridos?

Proyecto grupal G En otro grupo de uno o dos estudiante, vaya a la biblioteca y ubique el *Estado de Estándares Contables No. 121*, "Contabilizando el Deterioro de Activos de Larga Vida y los Activos de Larga Vida a ser Eliminados", publicado por el Consejo de Estándares Contables Financieros. Escriba un reporte para su instructor dando la información más importante del estándar. Por ejemplo, ¿qué significa "deterioro" y cuáles son sus causas? ¿Cómo puede uno determinar que el deterioro de un activo probablemente ha ocurrido? Además revise algo de la información de los antecedentes para saber por qué era tan importante que la FASB hiciera algo al respecto.

Usando el Internet—Una vista del mundo real

Visite la Red de Noticias Contable en el sitio web de Microsoft:

http://sba.microsoft.com/apnews/default.asp

Ingrese en cada ícono para investigar la información disponible en este sitio. Revise cualquiera de las áreas que se vean interesantes. ¿Cómo pueden los practicantes de contabilidad hacer buen uso de este sitio? En un reporte para su instructor, resuma las características disponibles en este sitio.

Visite el sitio de Administración de Pequeños Negocios en:

http://www.sba.gov

Suponga que usted quería empezar un pequeño negocio. ¿Qué información importante puede encontrar en este sitio? ¿Este sitio le puede proporcionar información de cómo financiar su negocio? Revise el sitio para ver lo que ofrece. Luego escriba un reporte para su instructor resumiendo los tipos de información importante que proporciona este sitio.

11. Eliminaciones de activos de planta, recursos naturales y activos intangibles

Respuestas al auto-examen

Verdadero-falso

Falso. Ninguna depreciación adicional se puede tomar en un activo de planta completamente depreciado.

Verdadero. El nuevo activo está registrado al valor justo de mercado del activo recibido o renunciado,el que es más evidente.

Falso. El valor residual del terreno debe ser reducido de los costos totales sujetos a agotamiento.

Falso. Solo los activos intangibles con vidas útiles finitas deben ser amortizadas.

Elección múltiple

d. El costo y depreciación acumulada no deben ser removidos de las cuentas hasta la eliminación del activo.

a. En la fecha del intercambio, el valor de libro de la camioneta vieja es de USD 20,700 (USD 45,000 menos depreciación acumulada de USD 24,300). la estimación del negocio de USD 22,500 indica una ganancia del intercambio de USD 1,800. En un intercambio de activos no monetarios que no tienen substancia comercial, una ganancia no es reconocida, pero reduce el costo de un nuevo activo. Por lo tanto, el costo de la nueva camioneta es USD 55,200 (USD 57,000 menos USD 1,800), y ninguna ganancia es reconocida.

c. El cargo de agotamiento para el primer año es:

$$\text{Cargos de merma por tonelada} = \frac{(\text{USD }375{,}000 - \text{USD }75{,}000)}{1{,}000{,}000}$$

= USD 0.30

$$\text{Cargo de merma para el año} = \text{USD }0.30 \times 100{,}000$$

= USD 30,000

Debido a que todo el mineral que fue extraído fue vendido, todos los USD 30,000 se contabilizan como costo de mineral vendido.

b. La patente se amortiza a lo largo de 10 años:

$$\text{Gasto de amortización anual} = \frac{\text{USD }36{,}000}{10}$$

= USD 3,600

12. Patrimonio de los accionistas: Clases de capital en acciones

Objetivos de aprendizaje

Después de estudiar este capítulo, usted podrá:

- Establecer las ventajas y desventajas de la forma corporativa de negocios.
- Listar los valores comúnmente asociados con capital en acciones y dar sus definiciones.
- Listar los varios tipos de acciones y describir las diferencias entre ellas.
- Presentar de manera adecuada la sección de patrimonio de los accionistas en el balance general.
- Contabilizar las emisiones de acciones en efectivo y otros activos.
- Determinar los valores de libro de acciones preferidas y comunes.
- Analizar y usar los resultados financieros-retorno sobre el promedio del patrimonio de los accionistas común.

El contador como el tesorero corporativo

La mayoría de la gente piensa que el mercado de valores como un lugar para comprar y vender acciones. Sin embargo, pocas personas piensan mucho sobre el otro lado de estas transacciones. El propósito original del mercado de valores es permitir a las corporaciones recaudar el dinero necesario para expandir nuevos mercados, inventar nuevos productos, abrir nuevas tiendas y crear nuevos trabajos. La emisión pública inicial de acciones (ej. proceder a la venta pública de acciones) es uno de los hitos más significantes en la vida de una compañía pública.

Para la mayoría de los inversionistas individuales, la negociación se hace con corredores de acciones. ¿Quién maneja las transacciones de acciones dentro de una compañía? El tesorero o la persona que realiza funciones de tesorería es esta persona. Este rol requiere a alguien con antecedentes fuertes en contabilidad y finanzas.

Cuando una compañía decide emitir bonos o valores adicionales de acciones, el tesorero es la persona responsable de ejecutar la transacción al costo más bajo para la entidad. El tesorero trabaja muy de cerca con banqueros inversionistas y con abogados para obtener las acciones o bonos comercializados y emitidos de acuerdo con las leyes estatales y federales. Cuando una compañía emite acciones por primera vez (oferta pública inicial, u OPI), la tarea requiere una revisión cuidadosa de la posición financiera de la compañía y la revelación pública de esta información probablemente por primera vez. El tesorero/contador debe preparar lo que se llama un prospecto. Entre otras cosas, el prospecto incluye información financiera contable que se usa para establecer el precio de la OPI.

El tesorero mantiene la custodia de, o tiene acceso a, acciones que pertenecen a una entidad y acciones que están bajo control de la entidad. El tesorero también juega un rol crucial en la distribución de efectivo y dividendos de

acciones. La función principal en esta posición es controlar los flujos entrantes de efectivo y los flujos que salen de la entidad. Una carrera como tesorero corporativo puede involucrar la omisión de billones de dólares en acciones, y el individuo puede ganar un salario de seis dígitos.

En este capítulo, usted estudiará la forma corporativa de la organización empresarial en mayor detalle que en los capítulos anteriores. Aunque las corporaciones son menos en número que propiedades únicas y sociedades, las corporaciones tienen la mayoría de nuestro capital empresarial y actualmente nos proporcionan la mayoría de los bienes y servicios.

Este capítulo habla sobre las ventajas y desventajas de la corporación, cómo formar y dirigir una corporación, y algunas de las situaciones únicas que se encuentran en la contabilidad y en los reportes de las clases diferentes de capital en acciones. Se escribe desde la perspectiva de los Estados Unidos, así que usted debe tener en cuenta que las leyes y las prácticas comunes pueden ser diferentes en otros países.

La corporación

Una **corporación** es una entidad reconocida por la ley que tiene una existencia separada y distinta de sus dueños; es decir, es una entidad legal separada. Dotada de muchos de los derechos y obligaciones que tiene una persona, una corporación puede entrar en contratos con su propio nombre; comprar, vender, o tener propiedades; prestarse dinero, contratar y despedir empleados y demandar y ser demandada.

Las corporaciones tienen una habilidad excepcional de obtener los inmensos montos de capital necesarios para operaciones empresariales de gran escala. Las corporaciones adquieren su capital al emitir **valores de acciones**; éstas son las unidades entre las cuales las corporaciones dividen su propiedad. Los inversionistas compran valores de acciones en una corporación por dos razones básicas. Primero, los inversionistas esperan que el valor de sus valores aumenten a lo largo del tiempo de manera que las acciones puedan ser vendidas en el futuro con ganancia. Segundo, mientras los inversores mantienen acciones, ellos esperan que la corporación les pague dividendos (usualmente en efectivo) en retorno por usar su dinero. El Capítulo 13 habla de los varios tipos de dividendos y su tratamiento contable.

Ventajas de la forma empresarial corporativa

Las corporaciones tienen muchas ventajas en comparación con las propiedades únicas y con las sociedades. Las ventajas principales que una corporación tiene en comparación con una propiedad única son las mismas ventajas que una sociedad tiene en comparación con una propiedad única. Aunque las corporaciones tienen más dueños que las sociedades, ambos tienen una base más amplia para inversión, riesgo, responsabilidades y talento que las propiedades únicas. Debido a que las corporaciones son más comparables con las sociedades que las propiedades únicas, la siguiente discusión de las ventajas contrasta la sociedad con la corporación.

- **Transferencia fácil de propiedad.** En una sociedad, un socio no puede transferir la propiedad en el negocio a otra persona si los otros socios no quieren a la nueva persona involucrada en la sociedad. En una corporación pública (de propiedad de varios accionistas), los valores de acciones se negocian en un intercambio de acciones entre partes desconocidas; un propietario usualmente no puede dictar a que otro propietario puede o no puede vender valores.
- **Obligación limitada.** Cada socio en una sociedad es personalmente responsable de todas las deudas del negocio. En una corporación, los accionistas no son responsables personalmente por sus deudas; el monto máximo que un accionista puede perder es el monto de su inversión. Sin embargo, cuando una corporación

pequeña (de propiedad de solo unos cuantos accionistas) se presta dinero, los bancos y las instituciones prestadoras a menudo requieren que un oficial de la corporación pequeña firme el préstamo. Luego, el oficial tiene que pagar el préstamo si la corporación no lo hace.

- **Existencia continua de la entidad**. En una sociedad, muchas circunstancias, como la muerte de un socio, puede terminar la entidad empresarial. Estas mismas circunstancias no tienen efecto sobre una corporación porque es una entidad legal, separada y distinta de sus propietarios.
- **Generación fácil de capital.** La transferencia fácil de propiedad y la obligación limitada de los accionistas son características atractivas a inversores potenciales. Así, es relativamente fácil para una corporación recaudar capital al emitir valores de acciones a muchos inversionistas. No es poco común ver corporaciones con miles de accionistas.
- **Administración profesional.** Generalmente, los socios en una sociedad son también los administradores de ese negocio, sin importar que tengan la experiencia necesaria para administrar un negocio. En una corporación pública, la mayoría de los propietarios (accionistas) no participan en las operaciones diarias y en la administración de la entidad. Ellos contratan a profesionales para manejar el negocio diariamente.
- **Separación de propietarios y entidad.** Debido a que la corporación es una entidad legal separada, los propietarios no tienen el poder de atar a la corporación a contratos empresariales. Esta característica elimina el problema potencial de agencia mutua que existe entre socios en una sociedad. En una corporación, un accionista no puede poner en peligro a otros accionistas a través de malas decisiones.

La formal empresarial corporativa tiene las siguientes desventajas:

- **Pago doble de impuestos.** Debido a que la corporación es una entidad legal separada, su ingreso neto está sujeto a pagar doble impuesto. La corporación paga un impuesto sobre su ingreso, y los accionistas pagan un impuesto sobre el ingreso corporativo recibido como dividendos.
- **Regulación gubernamental.** Debido a que las corporaciones son creadas por ley, están sujetas a regulaciones y controles más grandes que las propiedades únicas y sociedades.
- **Administración arraigada e ineficiente.** Una corporación puede tener la carga de una administración ineficiente que permanece en control al usar los fondos corporativos para solicitar los votos de accionistas necesarios para apoyar sus posiciones. Los accionistas dispersados en todo el país, que individualmente son propietarios solo de pequeñas porciones de las acciones de una corporación, piensan que es difícil organizar y oponerse a la administración existente.
- **Habilidad limitada de recaudar capital de acreedores.** La obligación limitada de los accionistas hace de la corporación de una manera atractiva de acumular capital de accionistas. Al mismo tiempo, esta obligación limitada restringe el monto de capital de acreedores que una corporación puede amasar debido a que los acreedores no le prestan dinero a algunas corporaciones sin la garantía personal de un accionista u oficial de la corporación para pagar el préstamo si la corporación no lo hace.

Las corporaciones están autorizadas por el estado. Cada estado tiene un acta de corporación que permite la formación de las corporaciones por parte de personas calificadas. Los **incorporadores** son personas que buscan crear una corporación. La mayoría de las leyes estatales de corporación requieren un mínimo de tres

incorporadores, cada uno debiendo tener la edad legal, y la mayoría debiendo ser ciudadanos de los Estados Unidos.

Las leyes de cada estado ven a una corporación organizada en ese estado como una **corporación doméstica** y una corporación organizada en cualquier otro estado como una **corporación extranjera**. Si una corporación trata de conducir el negocio solamente dentro de un estado, normalmente busca la incorporación en ese estado debido a que la mayoría de las leyes no son tan severas para corporaciones domésticas como para corporaciones extranjeras. Las corporaciones que conducen negocios interestatales usualmente se incorporan en el estado que tiene leyes con ventajas para la corporación que está siendo formada. Consideraciones importantes al elegir un estado son los poderes otorgados a la corporación, los impuestos recaudados, las defensas permitidas contra la toma hostil del control corporativo y los reportes requeridos por el estado.

Una vez que exista un acuerdo entre incorporadores sobre el estado donde incorporarse, se aplica para una carta constitutiva. Una **carta constitutiva** es un contrato entre el estado y los incorporadores, y sus sucesores, otorgando a la corporación su existencia legal. La aplicación para una carta constitutiva se llama los **artículos de incorporación**.

Después de proporcionar la información requerida en la forma de aplicación de incorporación, los incorporadores archivan los artículos en la oficina apropiada en el estado de incorporación. Cada estado requiere de información diferente en los artículos de incorporación, pero la mayoría de los estados piden lo siguiente:

- Nombre de la corporación.
- Ubicación de las oficinas principales.
- Fines del negocio.
- Número de valores de acciones autorizado, clase o clases de valores y derechos de votación y de dividendos para cada tipo de valores.
- Valor de activos pagados por los incorporadores (los accionistas que organizan la corporación).
- Limitaciones en la autoridad de la administración y de los propietarios de la corporación.

Al aprobar los artículos, la oficina estatal (frecuentemente la oficina de la secretaría de estado) otorga la carta y crea la corporación.

Tan pronto como la corporación obtiene la carta, está autorizada para operar sus negocios. Los incorporadores llaman a la primera reunión de accionistas. Dos de los propósitos de esta reunión son elegir un consejo de directores y adoptar los estatutos de la sociedad de la corporación.

Los **estatutos de la sociedad** son las reglas o regulaciones adoptadas por el consejo de directores de una corporación para gobernar el manejo de los asuntos corporativos. Los estatutos de sociedad deben estar de acuerdo con las leyes del estado y las políticas y propósitos en la carta constitutiva de la corporación. Los estatutos de la sociedad contienen, junto con otra información, provisiones de: (1) el lugar, fecha y manera de llamar a reuniones anuales de accionistas; (2) el número de directores y el método para elegirlos; (3) las tareas y poderes de los directores y (4) el método para seleccionar oficiales de la corporación.

Los **costos de organización** son los costos de organizar una corporación, como las tarifas de incorporación estatales y las tarifas legales aplicables a la incorporación. La firma debita estos costos a una cuenta llamada Costos de Organización. La cuenta de Costos de Organización es un activo porque los costos dan beneficios a lo largo de la vida de la corporación; si las tarifas no hubieran sido pagadas, ninguna entidad corporativa existiría. Debido a que

la cuenta está clasificada en el balance general como un activo intangible, se amortiza a lo largo de su vida útil finita. La mayoría de las organizaciones cancelan estos costos bastante rápidamente debido que son montos pequeños.

Como una ilustración, asuma que De-Leed Corporation paga tarifas de incorporación estatales de USD 10,000 y tarifas de abogado de USD 5,000 por servicios entregados relacionados a la adquisición de una carta constitutiva en el estado. El asiento para registrar estos costos es:

Costos de Organización (+A)	**15,000**	
Efectivo (-A)		**15,000**
Registrar costos incurridos en organizar la corporación.		

Asumiendo que la corporación amortiza los costos de organización a lo largo de un período de 10 años, este asiento registra la amortización al final del año:

Gasto de Amortización—Costos de Organización (-PA)	**1,500**	
Costos de Organización (-A)		**1,500**
Registrar los gastos de amortización. (15,000/10 años = $1,500).		

La administración de la corporación se hace a través de la delegación de autoridad de los accionistas a los directores a los oficiales, como se muestra en el organigrama en la Figura 83. Los accionistas eligen al consejo de directores. El consejo de directores formula las políticas amplias de la compañía y selecciona los oficiales principales, quienes ejecutan las políticas.

Accionistas Los accionistas no tienen el derecho de participar activamente en la administración del negocio a menos que sirvan como directores y/u oficiales. Sin embargo, los accionistas tienen ciertos derechos básicos, incluyendo el derecho de (1) disponer de sus valores, (2) comprar nuevos valores adicionales nuevos en igual proporción al porcentaje de valores que ya tienen (llamado el **derecho preferente de suscripción**), (3) compartir dividendos cuando se declaran, (4) compartir activos en caso de liquidación y (5) participar en la administración indirectamente al votar en la reunión de accionistas.

El derecho preferente de suscripción le permite a los accionistas mantener su porcentaje de propiedad en una corporación cuando se emiten nuevos valores adicionales. Por ejemplo, asuma que Joe Thornton tiene 10 por ciento de los valores en circulación de Corporation X. Cuando Corporation X decide emitir 1,000 valores adicionales de acciones, Joe Thornton tiene el derecho de comprar 100 (10 por ciento) de los nuevos valores. Si el decidiera hacerlo, él mantiene su 10 por ciento de interés en la corporación. Si el no desea usar su derecho preferente de suscripción, la corporación puede vender los valores a otros.[1]

1 Algunas corporaciones han eliminado el derecho preferente de suscripción porque el derecho preferente de suscripción hace difícil la emisión de grandes bloques de acciones a los accionistas de otra corporación para adquirir esa corporación.

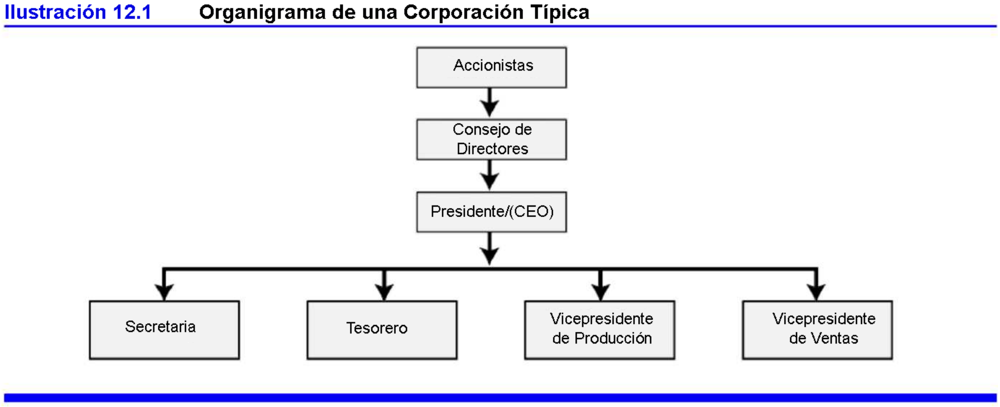


Figura 83: Organigrama de una corporación típica

Normalmente, las compañías tienen reuniones de accionistas anualmente. En la reunión anual de accionistas, los accionistas indirectamente comparten la administración al votar en ciertos temas como cambio de la carta de constitución, aumento del número de valores autorizados de acciones a ser emitidos, aprobación de planes de pensión, selección de un auditor independiente y otros temas relacionados.

En reuniones de accionistas, cada accionista tiene el derecho de un voto por cada valor de acción habilitado de propiedad. Los accionistas que no participan personalmente en la reunión de accionistas pueden votar por poderes. Un **poder** es un documento legal firmado por un accionista, dándole a la persona designada la autoridad de votar con los valores del accionista en la reunión de accionistas.

Consejo de directores Elegidos por los accionistas, el **consejo de directores** es principalmente responsable de formular políticas para la corporación. El consejo asigna oficiales administrativos y les delega la ejecución de las políticas establecidas por el consejo. Las tareas más específicas del consejo incluyen: (1) autorizar contratos, (2) declarar dividendos, (3) establecer salarios ejecutivos y (4) otorgar la autorización para prestarse dinero. Las decisiones del consejo se registran en las minutas de sus reuniones. Las minutas son una fuente importante de información para un auditor independiente, debido a que pueden servir como notas para registrar transacciones (como una declaración de dividendos) o para identificar ciertas transacciones futuras (como un préstamos grande).

Oficiales corporativos Los estatutos de la sociedad de una corporación usualmente especifican los títulos y las tareas de los oficiales de una corporación. El número de oficiales y sus títulos exactos varían de corporación a corporación, pero la mayoría tienen un presidente, varios vicepresidentes, una secretaria, un tesorero y un revisor de cuentas.

El presidente es el gerente general (CEO) de la corporación. Él o ella tiene el poder por los estatutos de la sociedad de contratar todos los empleados necesarios excepto aquellos asignados por el consejo de directores.

La mayoría de las corporaciones tienen más de un vicepresidente. Cada vicepresidente es responsable de una operación corporativa particular, como ventas, ingeniería o producción. La secretaria corporativa mantiene los registros oficiales de la compañía y registra las actas de reuniones de accionistas y directores. El tesorero es el encargado de fondos corporativos y puede supervisar la función contable dentro de la compañía. Un revisor de cuentas lleva a cabo la función contable. El revisor de cuenta usualmente reporta al tesorero de la corporación.

Documentos, libros y registros sobre el capital en acciones

El **capital en acciones** consiste de unidades transferibles de propiedad en una corporación. Cada unidad de propiedad se llama un valor de acción. Generalmente, los negociadores venden entre 100 y 400 millones de valores de capital en acciones corporativas cada día hábil en intercambios de valores, como el New York Stock Exchange y el American Stock Exchange y en el mercado. Estas ventas (o negociaciones) raramente involucran a la corporación emitiendo las acciones como una parte del intercambio. Los accionistas existentes venden sus valores a otros individuos o inversores institucionales. La transferencia física de los certificados de valores sigue a estas negociaciones.

Un **certificado de acción** es un documento impreso o grabado que sirve de evidencia de que el que lo tiene es propietario de cierto número de valores de capital en acciones. Cuando vende valores de acciones, el accionista firma un certificado de acción para el nuevo dueño, quien lo presenta a la corporación emisora. Cuando el certificado viejo llega, la corporación emisora cancela el certificado y lo adjunta al talón correspondiente en el libro de certificados de acciones. La emisora prepara un nuevo certificado para el nuevo dueño. Para determinar el número de valores de acciones circulantes en cualquier momento, la emisora suma los valores que están en los talones abiertos (talones sin certificados adjuntos) en el libro de certificados de acciones.

Entre los registros más importantes mantenidos por una corporación está el libro mayor de los accionistas. El **libro mayor de los accionistas** contiene un grupo de cuentas subsidiarias que muestra un número de valores de acciones actualmente en propiedad de cada accionista. Debido a que el libro mayor contiene una cuenta para cada accionista, en una corporación grande este libro mayor puede tener más de un millón de cuentas individuales. Cada cuenta de accionista muestra el número de valores actualmente o previamente poseída, sus números de certificado y las fechas en las cuales fueron adquiridas o vendidas. Los asientos se hacen en el número de valores en vez de en dólares.

Le libro mayor de los accionistas y el libro de certificados de acciones contienen la misma información, pero el libro mayor de los accionistas lo resume todo alfabéticamente por accionista. Debido a que un accionista puede tener una docena o más de certificados, cada uno representando un número de valores, este resumen le permite a una corporación (1) determinar el número de valores que un accionista puede usar para votar en la reunión de accionistas y (2) preparar un cheque de dividendo por accionista en vez de uno por certificado de acción.

Muchas corporaciones grandes con valores negociadas activamente le entregan la tarea de mantener registros confiables de acciones a un agente externo de transferencia de acciones y a un registrador de acciones. El **agente de transferencia de acciones**, usualmente un banco o una compañía de fideicomiso, transfiere acciones entre compradores y vendedores para una corporación. El agente de transferencia de acciones cancela los certificados que cubren los valores vendidos, emite nuevos certificados de acciones y hace los asientos apropiados en el libro mayor de los accionistas. Envía nuevos certificados al **registrador de acciones**, generalmente otro banco, que mantiene registros separados de los valores en circulación. Este sistema de control le dificulta a un empleado corporativo el emitir certificados de acciones fraudulentamente para robar las recaudaciones.

El **libro de actas**, mantenido por la secretaria de la corporación, es (1) un libro de registro de las acciones tomadas en las reuniones de accionistas y del consejo de directores y (2) la autorización escrita para muchas acciones tomadas por oficiales corporativos. Recuerde que todas las acciones tomadas por el consejo de directores y los accionistas deben estar de acuerdo con las provisiones en la carta constitutiva corporativa y en los estatutos de sociedad. El libro de actas contiene una variedad de datos incluyendo:

- Una copia de la carta constitutiva corporativa.
- Una copia de los estatutos de sociedad.
- Dividendos declarados por el consejo de directores.
- Autorización de la adquisición de activos grandes.
- Autorización para prestarse.
- Autorización para aumentos o disminuciones en capital en acciones.

Valor nominal y capital en acciones sin valor nominal

Muchas veces, las compañías emiten acciones con valor nominal. El **valor nominal** es un monto arbitrario asignado a cada valor de una cierta clase de acción e impreso en el certificado de acciones. El valor nominal por valor no es una indicación del monto por el cual se vende la acción; simplemente es el monto por valor acreditado a la cuenta de capital en acciones para cada valor emitido. Además, el valor nominal total de todas las acciones emitidas a menudo conforma el capital legal de la corporación. El concepto de capital legal protege a los acreedores de pérdidas. El **capital legal**, o **capital establecido**, es un monto prescrito por ley (usualmente el valor nominal o valor establecido de valores emitidas) por debajo del cual una corporación no puede reducir el patrimonio de los accionistas a través de declaración de dividendos u otros pagos a accionistas. El valor establecido se relaciona a una acción sin valor nominal y se explica abajo. El capital legal no garantiza que una compañía pueda pagar sus deudas, pero sí previene que una compañía compense a dueños en detrimento de los acreedores. La fórmula para determinar el capital legal es:

$$\text{Capital Legal} = \text{Valores Emitidos X Valor Nominal}(\text{Establecido})$$

En el año 1912, el estado de Nueva York promulgó leyes que permitían la emisión de **acciones sin valor nominal**. Muchos otros estados han pasado una legislación similar, pero no uniforme.

Una corporación puede emitir acciones sin valor nominal por dos razones. Una razón es evitar confusión. El uso de un valor nominal puede confundir a algunos inversores porque el valor nominal usualmente no conforma el valor del mercado. Emitir una acción sin valor nominal evita esta fuente de confusión.

Una segunda razón está relacionada a las leyes del estado sobre el precio de emisión original por valor. Un **descuento sobre capital en acciones** es el monto por el cual el valor nominal de los valores excede su precio de emisión. Así, si las acciones con valor nominal de USD 100 son emitidos en USD 80, el descuento es de USD 20. La mayoría de los estados no permiten la emisión original de acciones con descuento. Solo Maryland, Georgia y California permiten esta emisión. Los compradores originales de los valores son contingentemente responsables por el descuento a menos que ellos hayan transferido (por contrato) la responsabilidad del descuento a dueños subsecuentes. Si la responsabilidad contingente ha sido transferida, los accionistas actuales son contingentemente responsables a acreedores por la diferencia entre valor nominal y precio de emisión. Aunque esta responsabilidad contingente rara vez se vuelve una responsabilidad real, la emisión de acciones sin valor nominal evita tal posibilidad.

El consejo de directores de una corporación emisora de acciones sin valor nominal puede asignar un valor establecido a cada valor de capital en acciones. El **valor establecido** es un monto arbitrario asignado por el consejo a cada valor de un cierto tipo de acción sin valor nominal. El consejo puede establecer este valor establecido, como valor nominal, a cualquier monto, aunque los estatutos de algunos estados especifican un monto

mínimo, como USD 5 por valor. Si no se especifica por ley estatal aplicable, el consejo puede establecer el valor establecido ya sea antes o después de que los valores son emitidos.

Otros valores comúnmente asociados con el capital en acciones

El **valor de mercado** es el precio de valores de capital en acciones compradas y vendidas por inversores en el mercado; es el valor de interés más grande para los inversionistas. El precio de mercado es afectado directamente por (1) todos los factores que influencian las condiciones económicas generales, (2) las expectativas de los inversores sobre la corporación y (3) las ganancias de la corporación.

El **valor de libro por acción** es el monto por acción que cada accionista recibiría si la corporación fuera liquidada sin incurrir en ningún gasto extra y si los activos fueran vendidos y las obligaciones liquidadas en sus montos registrados. Una sección más adelante habla sobre el valor de libro por acción en más detalle.

El **valor de liquidación** es el monto que un accionista recibiría si una corporación parara sus operaciones y liquidaría vendiendo sus activos, pagando sus obligaciones y distribuyendo el resto del efectivo entre los accionistas. Debido a que los activos pueden ser vendidos por más o por menos que los montos en los cuales fueron registrados en las cuentas de la corporación, el valor de liquidación puede ser más o ser menos que el valor del libro. Si solo una clase de capital en acciones está en circulación, cada accionista recibiría, por valor, el monto obtenido al dividir el efectivo restante entre el número de valores circulantes. Si dos o más clases de acciones están circulando, el valor de la liquidación depende de los derechos de las varias clases.

Una corporación emite cierto capital en acciones con la estipulación de que tiene el derecho de rescatarlo. El **valor de rescate** es el precio por valor en el cual una corporación puede realizar un llamado (o puede rescatar) su capital en acciones para su retiro.

Capital en acciones autorizado y circulante

La carta constitutiva establece el número de valores y el valor nominal, si existe alguno, por valor de cada clase de acción que la corporación está autorizada a emitir. El **capital en acciones autorizado** es el número de valores de acción que una corporación tiene derecho a emitir según lo señalado en sus estatutos.

Una corporación puede no emitir todas sus acciones autorizadas inmediatamente; puede retener algunas acciones para emisión futura cuando los fondos adicionales sean necesarios. Si todas las acciones autorizadas han sido emitidas y se necesitan más fondos, el estado de incorporación debe consentir un aumento en valores autorizados.

La autorización para emitir acciones no inició un asiento del libro diario. A su vez, las compañías anotan la autorización en la cuenta de capital en acciones en el libro mayor (y a menudo en el libro diario general) como un recuerdo del número de valores autorizados. El **capital en acciones emitido** es el número de valores de acciones vendidas y emitidas a accionistas.

El **capital en acciones en circulación** es el número de valores autorizados de acciones emitidas y actualmente retenidas por accionistas. La propiedad total de una corporación se queda con los dueños del capital en acciones en circulación. Por ejemplo, cuando una corporación autorizada de emitir 10,000 valores de capital en acciones ha emitido solo 8,000 valores, los dueños de los 8,000 valores son dueños de 100 por ciento de la corporación.

Cada valor circulante de acciones de cierta clase tiene derechos y privilegios idénticos a cualquier otro valor circulante de esa clase. Los valores autorizados pero aún no emitidos se refieren como **valores no emitidos** (el

ejemplo previo tenía 2,000 valores no emitidos). Ningún derecho o privilegio están adjuntos a estos valores hasta que se emitan; no tienen el derecho a dividendos, y tampoco se pueden usar para votar en las reuniones de accionistas.

El número de valores emitidos y el número de valores circulantes puede ser diferente. Las acciones emitidas han sido emitidas en algún momento, mientras que los valores circulantes son actualmente retenidos por accionistas. Todas las acciones circulantes son acciones emitidas, pero el reverso no es necesariamente verdadero. La diferencia se debe a valores retornados a la corporación por accionistas; esto se llama acción en tesorería. El Capítulo 13 habla sobre acciones en tesorería.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

SCI Systems, Inc., diseña, fabrica y distribuye productos electrónicos para una variedad amplia de industrias. La siguiente ilustración es adaptada del balance general de la compañía. La sección de patrimonio de los accionistas muestra el número real de valores de acciones comunes autorizadas y circulantes y muestra los montos en miles:

	30 de junio	
Acciones comunes, USD0.10 valor nominal; autorizados 500,000,000 valores comunes, emitidos147,132,428 valores en 2001 y 144,996,374 valores en 2000.	**2001**	**2000**
	USD 14,713	USD 14,500

Clases de capital en acciones

Una corporación puede emitir dos clases básicas o tipos de capital en acciones-comunes y preferidas.

Si una corporación emite solo una clase de acciones, estas acciones son acciones comunes. Todos los accionistas disfrutan de los mismos derechos. Las **acciones comunes** son usualmente el capital residual en la corporación. Este término significa que todos los otros derechos contra la corporación están por encima de los derechos del accionista común.

Las **acciones preferidas** son una clase de capital en acciones que tiene ciertas características que no llevan las acciones comunes. Dentro de la clase básica de acciones preferidas, una compañía puede tener varias clases específicas de acciones, cada una con tasas de dividendo u otras características diferentes.

Las compañías emiten acciones preferidas para evitar: (1) usar bonos con cargos de interés fijos que deben ser pagados sin importar el monto de ingreso neto; (2) emitir tantos valores adicionales de acciones comunes que las ganancias por valor son menores en el año actual que en años previos y (3) diluir el control de accionistas comunes de la corporación, debido a que los accionistas preferidos usualmente no tienen derecho para votar.

A diferencia de las acciones comunes, que no tienen un dividendo máximo o mínimo establecido, el retorno de dividendo sobre acciones preferidas es usualmente establecido en un monto por valor o como un porcentaje de valor nominal. Por lo tanto, la firma establece el dividendo por valor. La Tabla 84 muestra las varias clases y combinaciones de capital en acciones circulantes para una muestra de 600 compañías.

	2006	2005	2004	2003
Acciones comunes con:				
Acciones no preferidas	*516*	*502*	*507*	*514*
Una clase de acciones preferidas	*73*	*81*	*80*	*71*
Dos clases de acciones preferidas	*9*	*14*	*10*	*10*
Tres o más clases de acciones preferidas	2	3	3	5
Total Compañías	**600**	**600**	**600**	**600**
Compañías incluidas arriba con dos o más clases de acciones comunes	*62*	*70*	*59*	*66*

Tabla 84: Estructuras de capital

Fuente: Basado en el Instituto Nacional de Contadores Públicos Certificados, Tendencias & Técnicas de Contabilidad (New York: AICPA, 2004), p. 307.

Tipos de acciones preferidas

Cuando una corporación emite acciones comunes y preferidas, las acciones preferidas pueden ser:

- Preferidas para los dividendos. Puede ser no acumulativos o acumulativos.
- Preferidas para los activos en el evento de una liquidación.
- Convertibles o no convertibles.
- Rescatable.

Un **dividendo** es una distribución de activos (usualmente efectivo) que representa un retiro de ganancias por los dueños. Los dividendos son normalmente pagados en efectivo.

Acciones preferidas para los dividendos significa que los accionistas preferidos reciben un dividendo especificado por valor antes de que los accionistas comunes reciban cualquier dividendo. Un **dividendo sobre acciones preferidas** es el monto pagado a accionistas preferidos como un retorno por el uso de su dinero. Para acciones preferidas de valor nominal, el dividendo es usualmente establecido como un porcentaje del valor nominal, como 8 por ciento del valor nominal; ocasionalmente, si es un monto específico por valor. La mayoría de acciones preferidas tiene un valor nominal.

Usualmente, los accionistas reciben dividendos sobre acciones preferidas trimestralmente. Tales dividendos-completos o parciales-deben ser declarados por el consejo de directores antes de ser pagados. En algunos estados, las corporaciones pueden declarar dividendos de acciones preferidas solo si tienen ganancias retenidas (ingreso que ha sido retenido en el negocio) al menos igual al dividendo declarado.

Acciones preferidas no acumulativas Las **acciones preferidas no acumulativas** son acciones preferidas sobre las cuales el derecho de recibir un dividendo expira cada vez que el dividendo no es declarado. Cuando las acciones preferidas no acumulativas están circulando, un dividendo omitido o no pagado cualquier año no necesita ser pagado en ningún año futuro. Debido a que los dividendos omitidos se pierden por siempre, las acciones preferidas no acumulativas no son atractivas a inversionistas y son raramente emitidas.

Acciones preferidas acumulativas Las **acciones preferidas acumulativas** son acciones preferidas para las cuales el derecho de recibir un dividendo básico, usualmente cada trimestre, acumula si el dividendo no es pagado. Las compañías deben pagar los dividendos acumulativos preferidos no pagados antes de pagar cualquier dividendo sobre las acciones comunes. Por ejemplo, asuma que una compañía tiene acciones preferidas acumulativas de 10 por ciento circulantes de USD 100,000, de USD 10 de valor nominal, acciones comunes circulantes de USD 100,000 y ganancias retenidas de USD 30,000. No ha pagado ningún dividendo por dos años. La compañía pagaría los dividendos de accionistas preferidos de USD 20,000 (USD 10,000 por año multiplicado por dos años) antes de pagar cualquier dividendo a los accionistas comunes.

Los **dividendos atrasados** son dividendos acumulativos no pagados, incluyendo los dividendos trimestrales no declarados para el año actual. Los dividendos atrasados nunca aparecen como una obligación de la corporación porque no son una obligación legal hasta que son declarados por el consejo de directores. Sin embargo, debido a que el monto de dividendos atrasados puede influenciar las decisiones de los usuarios de los estados financieros de una corporación, las firmas revelan tales dividendos en un pie de página. Un pie de página apropiado sería: “Los dividendos de USD 20,000, que representan los dividendos de dos años en las acciones acumulativas preferidas de 10 por ciento de la compañía, estaban atrasados al 31 de diciembre 2007”.

La mayoría de las acciones preferidas son preferidas a los activos en el evento de una liquidación de la corporación. Las **acciones preferidas a los activos** son acciones preferidas que reciben tratamiento especial en liquidación. Los accionistas preferidos reciben el valor nominal (o un valor de liquidación estipulada más grande) por valor antes de que cualquier activo sea distribuido a accionistas comunes. Los dividendos acumulativos preferidos de una corporación atrasados en la liquidación son pagables aún si no existen suficientes ganancias acumuladas para cubrir los dividendos. Además, el dividendo acumulativo para el año actual es pagable. Las acciones pueden ser preferidas a los activos, dividendos o a ambos.

Las **acciones preferidas convertibles** son acciones preferidas que son convertibles en acciones comunes de la corporación emisora. Muchas acciones preferidas no tienen esta característica especial; no son convertibles. Los dueños de valores de acciones preferidas convertibles pueden intercambiarlos, a su elección, para un cierto número de valores de acciones comunes de la misma corporación.

Los inversores creen que las acciones preferidas convertibles son atractivas por dos razones: Primero, existe una probabilidad más grande de que los dividendos sobre las acciones preferidas serán pagadas (comparadas con los dividendos sobre valores comunes). Segundo, el privilegio de conversión puede ser la fuente de apreciación de precio sustancial. Para ilustrar esta última característica, asuma que Olsen Company emitió 1,000 valores de 6 por ciento, con USD 100 de valor nominal en acciones preferidas convertibles a USD 100 por valor. La acción es convertible en cualquier momento en cuatro valores de Olsen de acciones comunes de USD 10 de valor nominal, que tiene un valor de mercado de USD 20 por valor. En los siguientes años, la compañía reportó un ingreso neto mucho más alto y aumentó el dividendo sobre las acciones comunes de USD 1 a USD 2 por valor. Asuma que las acciones comunes ahora se vende a USD 40 por valor. Los accionistas preferidos pueden: (1) convertir cada valor de acción preferido en cuatro valores de acciones comunes y aumentar el dividendo anual que reciben de USD 6 a USD 8; (2) vender sus acciones preferidas a una ganancia sustancial, debido a que vende en el mercado a aproximadamente USD 160 por valor, el valor de mercado de los cuatro valores de acciones comunes en el cual se convierte o (3) continuar reteniendo sus valores preferidos a la espera de obtener una ganancia más grande en el futuro.

Si todos los 1,000 valores de acción preferido de USD 100 en valor nominal de Olsen Company se convierten en 4,000 valores de USD 10 de valor nominal de acciones comunes, el asiento es:

Acción Preferido (-PA)	*100,000*	
Acción Común (+PA)		*40,000*
Capital Pagado en Exceso de Valor Nominal—Común (+PA)		*60,000*
Registrar la conversión de acciones preferidas en acciones comunes.		

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

A principios de los años 70, solo aproximadamente 10 por ciento de los profesionales en contabilidad eran mujeres. Este porcentaje aumentó constantemente, y para mediados de los 80 aproximadamente la mitad de todos los profesionales en contabilidad eran mujeres. Para 1996, la tasa aumentó a ligeramente más de la mitad. Esta tasa es más del doble de la tasa en las profesiones médicas y legales. Para más información vea "Cambio de Género Grande de Contabilidad," *Business Week*, enero 20, 1997, p. 20.

La mayoría de las acciones preferidas son rescatables a la opción de la corporación emisora. **Acciones preferidas rescatables** significa que la corporación puede informar a los accionistas preferidos no convertibles que ellos deben entregar a su acción a la compañía. Además, los accionistas preferidos convertibles deben ya sea entregar su acción o convertirla a valores comunes.

Los valores preferidos son usualmente rescatables al valor nominal más una prima pequeña de 3 o 4 por ciento del valor nominal de la acción. Esta **prima de rescate** es la diferencia entre el monto en el cual una corporación llama a sus acciones preferidas para rescate y el valor nominal de la acción.

Una corporación emisora puede forzar la conversión de acciones preferidas convertibles al llamar las acciones preferidas para rescate. Los accionistas que no quieren entregar su acción tienen que convertirla en valores comunes. Cuando los accionistas preferidos entregan su acción, la corporación les paga a estos accionistas el valor nominal más la prima de rescate, cualquier dividendo atrasado de años pasados y una porción prorrateada del dividendo del período actual. Si el valor de mercado de valores comunes en los cuales las acciones preferidas pueden ser convertidas es más alto que el monto que los accionistas recibirían en rescate, ellos deben convertir sus valores preferidos a valores comunes. Por ejemplo, asuma que el accionista tiene 1,000 valores de acción preferido convertible. Cada valor es rescatable a USD 104 por valor, convertible a dos valores comunes (actualmente vendiendo a USD 62 por valor), y con derecho a USD 10 de dividendos no pagados. Si la corporación emisora llama su acción preferida, daría a los accionistas ya sea (1) USD 114,000 [(USD 104 + USD 10) X 1,000] si los valores se entregan o (2) valores comunes que valen USD 124,000 (USD 62 X 2,000) si los valores se convierten. Obviamente, el accionista debe convertir estos valores preferidos a valores comunes.

¿Por qué una corporación llamaría sus acciones preferidas? Las corporaciones llaman sus acciones preferidas por varias razones: (1) las acciones preferidas circulantes pueden requerir un dividendo anual de 12 por ciento al momento cuando la compañía puede asegurar el capital para retirar la acción al emitir acciones preferidas nuevas de 8 por ciento; (2) la compañía emisora puede haber sido lo suficientemente rentable para retirar las acciones

preferidas fuera de las ganancias o (3) la compañía puede querer forzar la conversión de su acciones preferidas convertibles porque el dividendo en efectivo en los valores comunes equivalentes es menor al dividendo en los valores preferidos.

Presentación del balance general de la acción

La sección de patrimonio de los accionistas del balance general de una corporación contiene dos elementos principales: capital pagado y ganancias retenidas. El **capital pagado** es la parte del patrimonio de los accionistas que normalmente resulta de efectivo o de otros activos invertidos por los dueños. El capital pagado también resulta de servicios entregados por la corporación a cambio de capital en acciones y de ciertas otras transacciones discutidas en el Capítulo 13. Como se estableció antes, las **ganancias retenidas** son la parte del patrimonio de los accionistas que resultan de ingreso neto acumulado, reducido por dividendos y pérdidas netas. El ingreso neto aumenta el balance de la cuenta de Ganancias Retenidas y las pérdidas netas la disminuyen. Además, los dividendos declarados a los accionistas disminuyen Ganancias Retenidas. Debido a que las Ganancias Retenidas son una cuenta de patrimonio de los accionistas y representa ingreso neto acumulado retenido por la compañía, normalmente tiene un balance de crédito. Hablamos sobre ganancias retenidas más en detalle en el Capítulo 13.

La siguiente ilustración muestra el reporte financiero apropiado para acciones preferidas y comunes. Asuma que una corporación está autorizada a emitir 10,000 valores de acción preferible convertible, de valor nominal de USD 100, al 6 por ciento, acumulativo (cinco comunes por uno preferido), todos los cuales han sido emitidos y están circulantes; y 200,000 valores de acciones comunes, de valor nominal de USD 10, de los cuales 80,000 valores son emitidos y circulantes. La sección de patrimonio de los accionistas del balance general (asumiendo USD 450,000 de ganancias retenidas) es:

Patrimonio de los Accionistas:		
Capital pagado:		
Acción preferida – USD 100 valor nominal, 6 por ciento acumulativo, convertible (5 común por 1 preferido); autorizado, emitido y circulantes, 10,000 valores	$ 1,000,000	
Acción común – USD 10 valor nominal; autorizados 200,000 valores; emitidos y circulantes 80,000 valores	800,000	
Total capital pagado		$ 1,800,000
Ganancias retenidas		450,000
Total patrimonio de los accionistas		2,250,000

Note que el balance general lista las acciones preferidas antes de las acciones comunes porque las acciones preferidas se prefieren a los dividendos, activos o a ambos. La compañía revela la tasa de conversión en una nota explicativa dentro de la descripción de acciones preferidas o en un pie de página.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

WHX corporation en su reporte anual de 1999 proporcionó la siguiente presentación de acciones preferidas en la sección del patrimonio de los accionistas de su balance general:

	1999
Patrimonio de los Accionistas:	

Acción preferida—$.10 valor nominal: autorizados10,000 valores; emitidos y circulantes: 5,883 valores	**$588.3M**

Emisiones de acciones por efectivo

Cada valor de capital en acciones comunes o preferidas tiene ya sea un valor nominal o no tiene uno. La carta constitutiva de la corporación determina el valor nominal impreso en los certificados de acciones emitidos. El valor nominal puede ser cualquier monto-1 centavo, 10 centavos, 16 centavos, USD 1, USD 5, o USD 100. Valores nominales bajos de USD 10 o menos son comunes en nuestra economía.

Como se mencionó previamente, el valor nominal no da una pista del valor de mercado de la acción. Los valores con un valor nominal de USD 5 se han negociado (vendido) en más de USD 600, y muchas de las acciones preferidas de USD 100 de valor nominal se han negociado por considerablemente menos que el valor nominal. El valor nominal no es siquiera un indicador confiable del precio en el cual los valores pueden ser emitidos. Las nuevas corporaciones pueden emitir valores a precios bien en exceso del valor nominal o por menos del valor nominal si las leyes del estado lo permiten. El valor nominal da al contador un monto constante en el cual se registra las emisiones de capital en acciones en las cuentas de capital en acciones. Como se estableció antes, el valor nominal total de todos los valores emitidos es generalmente el capital legal de la corporación.

Para ilustrar la emisión de acción por efectivo, asuma que una compañía emite 10,000 valores autorizados de USD 20 de valor nominal de acciones comunes e USD 22 por valor. El siguiente asiento registra la emisión:

Efectivo (+A)	**220,000**	
Acción Común (+PA)		**200,000**
Capital Pagado en Exceso de Valor Nominal—Común (+PA)		**20,000**
Registrar la emisión de 10,000 valores de acción por efectivo.		

Note que el crédito a la cuenta de Acción Común es el valor nominal (USD 20) multiplicado por el número de valores emitidos. El contador acredita el exceso sobre el valor nominal (USD 20,000) a Capital Pagado en Exceso de Valor Nominal; es parte del capital pagado contribuido por los accionistas. Así, **Capital Pagado en Exceso de Valor Nominal (o establecido)** representa capital contribuido a la corporación en adición al asignado a los valores emitidos y registrados en las cuentas de capital en acciones. La sección de capital pagado del balance general aparece como sigue:

Capital pagado:	
Acción común—valor nominal, $20; 10,000 valores autorizados, emitidos y circulantes	$ 200,000
Capital pagado: en exceso del valor nominal—común	20,000
Total capital pagado	$ 220,000

Cuando emite acción sin valor nominal con un valor establecido, una compañía lleva los valores en la cuenta de capital en acciones al valor establecido. Cualquier monto recibido en exceso del valor establecido por valor representa una parte del capital pagado de la corporación y la compañía lo acredita a Capital Pagado en Exceso de Valor Establecido. El capital legal de una corporación emisora de valores sin valor nominal con un valor establecido es usualmente igual al valor establecido total de los valores emitidos.

Para ilustrar, asuma que DeWitt Corporation, quien está autorizado a emitir 10,000 valores de acciones comunes sin valor nominal, asigna un valor establecido de USD 20 por valor a su acción. DeWitt emite los 10,000 valores autorizados en efectivo a USD 22 por valor. El asiento para registrar esta transacción es:

Efectivo (+A)	220,000	
Acción Común (+PA)		200,000

Capital Pagado en Exceso del Valor Establecido—Común (+PA)		20,000
Registrar la emisión de 10,000 valores de acción en efectivo.		

La sección de capital pagado del balance general aparece como sigue:

Capital pagado:	
Acción común—valor nominal, $20; 10,000 valores autorizados, emitidos y circulantes	$ 200,000
Capital pagado en exceso del valor establecido—común	20,000
Total capital pagado	$ 220,000

DeWitt lleva los USD 20,000 recibidos sobre y por encima del valor establecido de USD 200,000 permanentemente como capital pagado porque es una parte del capital originalmente contribuido por los accionistas. Sin embargo, el capital legal de DeWitt Corporation es de USD 200,000.

Una corporación emisora de acción sin valor nominal sin un valor establecido acredita el monto entero recibido a la cuenta de capital en acciones. Por ejemplo, considere la emisión de acciones sin valor nominal de DeWitt Corporation. Si no se ha asignado un valor establecido, el asiento hubiera sido como sigue:

Efectivo (+A)	220,000	
Acción Común (+PA)		200,000
Registrar la emisión de 10,000 valores en efectivo.		

Debido a que la compañía puede emitir valores en diferentes momentos y en diferentes montos, sus créditos a la cuenta de capital en acciones no son montos uniformes por valor. Esto contrasta con la emisión de acciones de valor nominal con un valor establecido.

Para continuar nuestro ejemplo, la sección de capital pagado del balance general de la compañía sería como sigue:

Capital pagado:	
Acción común—sin valor nominal o valor establecido; 10,000 valores autorizados, emitidos y circulantes	$ 220,000
Total capital pagado	$ 220,000

El capital real contribuido por accionistas es de USD 220,000. En algunos estados, el monto entero recibido para valores sin valor nominal o valor establecido es el monto de capital legal. El capital legal en este ejemplo sería entonces igual a USD 220,000.

Capital en acciones emitido para propiedad o servicios

Cuando se emite capital en acciones para propiedad o servicios, las compañías deben determinar el monto del intercambio. Los contadores generalmente registran la transacción al valor justo de (1) la propiedad o servicios recibidos o (2) la acción emitida, el que sea más evidente.

Para ilustrar, asuma que los dueños de un tramo de tierra lo transfirieron a una corporación a cambio de 1,000 valores de USD 12 de valor nominal de acciones comunes. La firma puede solo estimar el valor de mercado justo de la tierra. Al momento del intercambio, la acción tiene un valor de mercado total establecido de USD 14,000. El asiento requerido es:

Terreno (+A)	14,000	
Acción Común (+PA)		12,000
Capital Pagado en Exceso de Valor Nominal—Común (+PA)		2,000
Registrar la recepción de tierra por capital en acciones.		

Como otro ejemplo, asuma que una firma emite 100 valores de acciones comunes con un valor nominal de USD 40 por valor a cambio de servicios legales recibidos para organizar la corporación. Ningún valor ha sido negociado recientemente, así que no existe un valor del mercado establecido. El abogado previamente acordó a un precio de

USD 5,000 por estos servicios legales pero decidió aceptar acciones en lugar del efectivo. En este ejemplo, el asiento correcto es:

Costos de Organización (+A)	5,000	
Acción Común (+PA)		4,000
Capital Pagado en Exceso de Valor Nominal—Común (+PA)		1,000
Registrar la recepción de servicios legales por capital en acciones.		

La compañía debe valorar los servicios al precio previamente acordado debido a que el valor es más evidente que el valor de mercado de los valores. Debe debitar una cuenta de activo intangible porque estos servicios benefician la corporación a través de su vida entera. La compañía acredita el monto por el cual el valor de los servicios recibidos excede el valor nominal de los valores emitidos a la cuenta de Capital Pagado en Exceso de Valor Nominal—Común.

Presentación del balance general del capital pagado en exceso del valor nominal (o valor establecido)—Común o preferido

Los contadores acreditan montos recibidos en exceso del valor nominal o valor establecido de valores a Capital Pagado en Exceso de Valor Nominal (o Valor Establecido)-cuenta Común (o Preferido). Ellos arrastran los montos recibidos en exceso del valor nominal o valor establecido en cuentas separadas para cada clase de acción emitido. Usando los datos asumidos siguientes, la sección del patrimonio de los accionistas del balance general de una compañía con acciones preferidas y comunes circulantes aparecería como sigue:

Patrimonio de los Accionistas:			
Capital pagado:			
Acción preferida—$100 valor nominal, 6% acumulativo; 1,000 valores autorizados, Emitidos y circulantes	$100,000		
Acción común—sin valor nominal, valor establecido$5; 100,000 valores autorizados, 80,000 valores; emitidos y circulantes	400,000	$ 500,000	
Capital pagado en exceso de valor nominal (o establecido)			
De emisiones de acción preferido	$ 5,000		
De emisiones de acciones comunes	20,000	25,000	
Total capital pagado			$ 525,000
Ganancias retenidas			200,000
Total patrimonio de los accionistas			$ 725,000

El valor de libro total de los valores circulantes de una corporación es igual a su valor de activo neto registrado- es decir, activos menos obligaciones. Simplemente, el monto de activos netos es igual al patrimonio de los accionistas. Cuando solo las acciones comunes es circulante, las compañías calculan el **valor de libro por acción** al dividir el patrimonio de los accionistas total entre el número de valores comunes circulantes. Al calcular el valor de libro, ellos asumen que (1) la corporación puede ser liquidada sin incurrir en más gastos, (2) los activos pueden ser vendidos a sus montos registrados y (3) las obligaciones pueden ser satisfechas a sus montos registrados. Asuma que el patrimonio de los accionistas de una corporación es como sigue:

Patrimonio de los Accionistas:		
Capital pagado:		
Acción común—sin valor nominal, valor establecido, $10; autorizado, 20,000 valores; emitidos y circulantes, 15,000 valores	$ 150,000	
Capital pagado en exceso de valor establecido	10,000	
Total capital pagado		$ 160,000
Ganancias retenidas		50,000
Total patrimonio de los accionistas		$ 210,000

Determinar el valor de libro por valor de

la acción:

Total patrimonio de los accionistas	$210,000
Total valores circulantes	÷15,000
Valor de libro por valor	$ 14

Cuando dos o más clases de capital en acciones están circulantes, el cálculo de valor de libro por valor es más complejo. El valor de libro por cada valor de acción depende de los derechos de los accionistas preferidos. Los accionistas preferidos generalmente tienen derecho a un monto por valor de liquidación especificada, más los dividendos acumulativos atrasados, debido a que la mayoría de las acciones preferidas son preferidas a los activos y son acumulativas. En cada caso, las provisiones específicas en el contrato de acción preferido gobiernan. Para ilustrar, asuma que el patrimonio de los accionistas de Celoron Corporation es como sigue:

Patrimonio de los Accionistas:		
Capital pagado:		
Acción preferida—$100 valor nominal, 6% acumulativo; 5,000 valores autorizados, emitidos y circulantes	$ 500,000	
Acción común—$10 valor nominal, 200,000 valores autorizados, emitidos y circulantes	2,000,000	
Capital pagado en exceso del valor nominal—preferido	200,000	
Total capital pagado		$2,700,000
Ganancias retenidas		400,000
Total patrimonio de los accionistas		$3,100,000

Las acciones preferidas son 6 por ciento, acumulativa. Es preferida a los dividendos y a los activos en liquidación hasta el valor de liquidación de USD 100 por valor, más cualquier dividendo acumulativo sobre las acciones preferidas. Los dividendos de cuatro años (incluyendo el año actual) no fueron pagados. Usted calcularía los valores de libro de cada clase de acción como sigue:

		Total	Por valor
Total patrimonio de los accionistas		$3,100,000	
Valor de libro de acciones preferidas (5,000 valores)			
Valor de liquidación (5,000 valores X $100)	$ 500,000		
Dividendos (4 años a $30,000)	120,000	620,000	$124.00*
Valor de libro de acciones comunes (200,000 valores)		$2,480,000	12.40**T**

* $620,000 ÷ 5,000 valores.
T $2,480,000 ÷ 200,000 valores.

Note que Celoron no asignó el capital pagado en exceso de valor nominal-preferido a las acciones preferidas al determinar los valores de libro. Celoron asignó solo el valor de liquidación y los dividendos acumulativos sobre las acciones preferidas a las acciones preferidas.

Asuma ahora que las características adjuntas a las acciones preferidas son las mismas excepto que los accionistas preferidos tienen el derecho de recibir USD 103 por valor en liquidación. Los valores de libro de cada clase de acción serían:

		Total	Por valor
Total patrimonio de los accionistas		$3,100,000	
Valor de libro de acciones preferidas (5,000 valores)			
Valor de liquidación (5,000 valores X $103)	$ 515,000		
Dividendos (4 años a $30,000)	120,000	635,000	$ 127.00
Valor de libro de acciones comunes (200,000 valores)		$2,465,000	12.33

El valor de libro en muy pocos casos iguala el valor de mercado de una acción porque muchas de las acciones han cambiado en valor debido a la inflación. Así, los precios de mercado de los valores de muchas corporaciones negociadas regularmente son diferentes de sus valores de libro.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

The Wall Street Journal publica las Transacciones Compuestas del New York Stock Exchange (NYSE) cada lunes a viernes excepto cuando el intercambio está cerrado. Para cada acción listada en el NYSE, lista los siguientes datos. Usamos los datos para Kellogg Company, que produce cereales listos para comer y otros productos alimenticios, como se reportó recientemente en *The Wall Street Journal* como un ejemplo:

52 Semanas

Ytd per cent chg	Hi	Lo	Stock	Sym	Div	Ytd per cent	PE	Vol 100s	Last	Net Chg
+ 12.5	34	23.19	Kellogg	K	1.01	3.4	27	9957	29.54	+0.04

La primera columna refleja el cambio porcentual del precio de la acción para el año calendario a la fecha, ajustado para particiones accionarias y dividendos sobre 10 por ciento. Las siguientes dos columnas muestran el precio alto y bajo sobre las anteriores 52 semanas más la semana actual. Las siguientes dos columnas muestran el nombre de la compañía (Kellogg) y el símbolo de NYSE (K) para esa compañía. La columna de Div es el dividendo anual basado en la última declaración trimestral, semestral o anual. El porcentaje de rendimiento se calcula como dividendos pagados divididos entre el precio de mercado actual. La relación P/G (precio/ganancia) es el precio de cierre de mercado dividido entre las ganancias totales por valor para los cuatro trimestres más recientes. La columna de Vol 100s muestra el total diario no oficial de valores negociados, citado en cientos. Así, 995,700 valores de Kellogg fueron negociados ese día. La penúltima columna muestra el precio de cierre para ese día. La columna final muestra el cambio en el precio de cierre comparado con el precio de cierre del día anterior.

Analizando y usando los resultados financieros-Retorno sobre el promedio de patrimonio común de los accionistas

El patrimonio de los accionistas es particularmente importante para gerentes, acreedores e inversionistas al determinar el retorno sobre el capital, que es el retorno sobre el promedio de patrimonio común de los accionistas.

El **retorno sobre el promedio de patrimonio común de los accionistas** mide lo que una cierta compañía ganó para sus accionistas comunes de todas las fuentes como un porcentaje de la inversión de los accionistas comunes. Desde el punto de vista de los accionistas comunes, es una medida importante de la habilidad de producir ingreso de la compañía. La fórmula de la relación es:

$$\text{Retorno sobre el promedio de patrimonio común de los accionistas} = \frac{\text{Ingreso neto disponible para accionistas comunes}}{\text{Promedio de patrimonio común de los accionistas}}$$

Si las acciones preferidas están circulando, el numerador es ingreso neto menos el dividendo anual sobre acciones preferidas, y el denominador es el promedio del valor de libro total de acciones comunes. Si ninguna acción preferida está en circulación, el numerador es ingreso neto, y el denominador es promedio de patrimonio de los accionistas.

La Procter & Gamble Company reportó la siguiente información en sus estados financieros del 2011 (USD millones):

	2001
Ganancias netas	$ 2,922
Patrimonio de los Accionistas, inicio	12,287
Patrimonio de los Accionistas, final	12,010

El retorno sobre el promedio de patrimonio común de los accionistas para Procter & Gamble es 24.1 por ciento, o USD 2,922/[(USD 12,287 + USD 12,010)/2]. Los inversionistas ven cualquier aumento de año a año como favorable y cualquier disminución como desfavorable.

Debido a que el mercado de acciones frecuentemente es referido como un indicador económico, el conocimiento que ahora tiene sobre las emisiones de acciones corporativas le debe ayudar a relacionar las acciones negociadas en el mercado. El Capítulo 13 continúa la discusión sobre capital pagado y también habla sobre acción de tesorería, ganancias retenidas y dividendos.

Una perspectiva ética: Belex corporation

Joe Morrison es el revisor de cuentas para Belex Corporation. Él está involucrado en una discusión con otros miembros de la gerencia sobre cómo deshacerse de algunos materiales tóxicos potencialmente dañinos que son un producto derivado del proceso de fabricación de la compañía.

Existen dos métodos alternativos de desechar los materiales. La primera alternativa es enterrar el desperdicio en tambores de acero en un tramo del terreno adjunto al edificio de la fábrica. Actualmente no existe ninguna prohibición legal contra esto. El costo de desechar los materiales de esta manera está estimado ser USD 50,000 por año. El mejor estimado es que los tambores de acero no tendrían fugas por al menos 50 años, pero probablemente empezarían a tener fugas después de ese tiempo. La segunda alternativa es sellar los materiales en tambores de plomo que serían desechados en el mar por una compañía de manejo de desperdicios. El costo de esta alternativa se estima ser de USD 400,000 por año el gobierno federal ha certificado este método como el método preferido para desechos. El mejor estimado es que los tambores de plomo nunca se romperían o nunca tendrían fugas.

Belex Corporation ha tenido momentos económicos difíciles. La compañía sufrió pérdidas hasta el año pasado, cuando mostró una ganancia de USD 750,000 como un resultado de un nuevo proyecto de fabricación. Hasta ahora, los materiales de desecho de ese proyecto se han estado acumulando en dos grandes estanques en el terreno de la compañía. Sin embargo, estos estanques están casi llenos, y la gerencia debe decidir cómo desechar los materiales.

Un grupo de gerentes está a favor de la primera alternativa porque es legalmente permisible y resulta en ganancias anuales de aproximadamente USD 700,000. Ellos enfatizan el hecho de que la segunda alternativa reduciría las ganancias a aproximadamente USD 350,000 por año y cortaría los bonos en la mitad. También dicen que algunos de sus competidores están ahora usando la primera alternativa, y usar la segunda alternativa pondría la compañía en una desventaja competitiva seria.

Otro grupo de gerentes dice que la segunda alternativa es la única alternativa segura para seguir. Ellos dicen que cuando los tambores de acero empiecen a tener fugas ellos contaminarán el agua de la tierra y puede causar problemas serios de salud. Cuando ocurre esta contaminación, la compañía perderá apoyo público y tal vez tenga que pagar por la limpieza. El costo de esa limpieza puede estar en el orden de los millones.

Comprendiendo los objetivos de aprendizaje

- Ventajas:
  - (a) Fácil transferencia de propiedad.
  - (b) Responsabilidad limitada.
  - (c) Existencia continua de la entidad.
  - (d) Generación de capital fácil.
  - (e) Administración profesional.
  - (f) Separación de dueños y entidad.
- Desventajas:
  - (a) Doble pago de impuestos.
  - (b) Regulación gubernamental.
  - (c) Administración arraigada e ineficiente.
  - (d) Habilidad limitada de recaudar capital de acreedores.
- Valor nominal—un monto arbitrario asignado a cada valor de cierta clase de acción y que está impreso en el certificado de acción.
- Valor establecido—un monto arbitrario asignado por el consejo de directores a cada valor de cierta clase de acción sin valor nominal.
- Valor de mercado—el precio en el cual los valores de capital en acciones se compran y se venden en el mercado.
- Valor de libro—el monto por valor que cada accionista recibiría si la corporación fuera liquidada sin incurrir en más gastos y si los activos fueran vendidos y las obligaciones liquidadas en sus montos registrados.
- Valor de liquidación—el monto que un accionista recibiría si la corporación discontinuara operaciones, pagara sus obligaciones y distribuyera el efectivo entre los accionistas.
- Valor de rescate—el precio por valor en el cual una corporación puede llamar (rescatar) su capital en acciones para retiro.
- Capital en acciones autorizado—el número de valores de acción que una corporación puede emitir como fue designado en su carta constitutiva.

12. Patrimonio de los accionistas: Clases de capital en acciones

- Capital en acciones emitido—el número de valores de acción que han sido vendidos y emitidos a accionistas.
- Capital en acciones en circulación—el número de valores autorizados de acción que han sido emitidos y que todavía están siendo retenidos por accionistas.
- Dos clases básicas de capital en acciones:
  - (a) Acción común—representa capital residual.
  - (b) Acción preferida—puede ser preferida a los dividendos y/o activos. También puede ser acumulativa y/o rescatable.
- Si la compañía tiene capital pagado en exceso de valor nominal, la forma apropiada sería:

Patrimonio de los Accionistas:			
Capital pagado:			
Acción preferida—$100 valor nominal, 6% acumulativo; 1,000 valores autorizados,emitidos y circulantes	$ 100,000		
Acción común—sin valor nominal, valor establecido, $5; 100,000 valores autorizados,80,000 valores; emitidos y circulantes	400,000	$ 500,000	
Capital pagado en exceso de valor nominal (valor establecido):			
De emisiones de acción preferido	$ 5,000		
De emisiones de acciones comunes	20,000	25,000	
Total capital pagado			$ 525,000
Ganancias retenidas			200,000
Total patrimonio de los accionistas			$ 725,000

Los siguientes ejemplos ilustran la emisión de efectivo de: (1) acción con un valor nominal, (2) acción sin valor nominal con un valor establecido y (3) acción sin valor nominal sin un valor establecido.

- Emisión de acción con valor nominal en efectivo-10,000 valores de USD 20 de acciones comunes de valor nominal emitido por USD 22 por valor.

Efectivo (+A)	220,000	
Acción Común (+PA)		200,000
Capital Pagado en Exceso de Valor Nominal—Común (+PA)		20,000

- Emisión de acción sin valor nominal, con valor establecido en efectivo-10,000 valores (sin valor nominal) con USD 20 por valor y valor establecido por USD 22 por valor.

Efectivo (+A)	220,000	
Acción Común (+PA)		200,000
Capital Pagado en Exceso de Valor Establecido-Común (+PA)		20,000

- Emisión de acción sin valor nominal, con un valor establecido en efectivo-10,000 valores (sin valor nominal) emitido en USD 22 por valor.

Efectivo (+A)	220,000	
Acción Común (+PA)		220,000

- Ejemplo: Una corporación tiene 200,000 valores de acciones comunes y 5,000 valores de acciones preferidas en circulación. Las acciones preferidas son 6 por ciento y es acumulativo. Es preferida a los

dividendos y a los activos en liquidación hasta el valor de la liquidación de USD 100 por valor, más cualquier dividendo acumulativo sobre las acciones preferidas. Los dividendos para tres años no fueron pagados. El patrimonio de los accionistas es USD 4,100,000. Los cálculos son los siguientes:

		Total	**Por Valor**
Total patrimonio de los accionistas		$4,100,000	
Valor de libro de acciones preferidas (5,000 valores)			
Valor de liquidación (5,000 valores X $100)	$ 500,000		
Dividendos (3 años a $30,000)	90,000	590,000	$ 118.00
Valor de libro de acciones comunes (200,000 valores)		$3,510,000	17.55

- El retorno sobre el promedio de patrimonio común de los accionistas es igual al ingreso neto disponible a accionistas comunes dividido entre el promedio de patrimonio común de los accionistas.
- El retorno sobre el promedio de patrimonio común de los accionistas es una medida importante de la habilidad de producir ingreso de la compañía.

Problema de demostración

Problema de demostración A Violet Company ha pagado todos los dividendos preferidos requeridos hasta el 31 de diciembre 2004. Su acción en circulación consiste de 10,000 valores de acciones comunes de valor nominal de USD 125 y 4,000 valores de acciones preferidas de 6 por ciento, con valor nominal de USD 125. Durante cinco años sucesivos, las declaraciones de dividendos de la compañía eran como sigue:

2005	$85,000
2006	52,500
2007	7,500
2008	15,000
2009	67,500

Calcule el monto de dividendos que hubieran sido pagados a cada clase de acción en cada uno de los últimos cinco años asumiendo que las acciones preferidas son:

a. Acumulativa.

b. No acumulativa.

Problema de demostración B Terrier Company tiene la autorización de emitir 100,000 valores de acciones comunes con valor nominal de USD 6 y 1,000 valores de acción preferido y acumulativo de 14 por ciento con un valor nominal de USD 12.

a. Prepare los asientos para las siguientes transacciones que se realizaron en junio 2009:

- 50,000 valores de acciones comunes se emiten en efectivo a USD 24 por valor.
- 750 valores de acciones preferidas se emiten en efectivo a USD 18 por valor.
- 1,000 valores de acciones comunes se emiten a cambio de servicios legales recibidos en el procese de incorporación. El valor justo de mercado de los servicios legales es USD 9,000.

b. Prepare la sección de capital pagado del balance general de Terrier al 30 de junio de 2009.

Solución al problema de demostración A

	VIOLET COMPANY		
		Suposiciones	
Año	Dividendos para	a	b
2005	Preferido	$30,000*	$30,000
	Común	55,000	55,000
2006	Preferido	30,000	30,000
	Común	22,500	22,500
2007	Preferido	7,500	7,500
	Común	-0-	-0-

2008	Preferido	15,000	15,000
	Común	-0-	-0-
2009	Preferido	67,500†	30,000‡
	Común	-0-	37,500

** 4,000 valores X $125 X 0.06 = $30,000*
† $30,000 + $22,500 dividendo preferido no pagado el 2007 + $15,000 dividendo preferido no pagado en 2008
‡Solo el dividendo básico de $30,000 es pagado porque la acción no es acumulativa.

Solución al problema de demostración B

a. (1)	**Efectivo (+A)**	**1,200,000**	
	Acción Común (+PA)		**300,000**
	Capital Pagado en Exceso de Valor Nominal—Acción Común (+PA)		**900,000**
	Registrar la emisión de 50,000 valores a $24 por valor.		
(2)	*Efectivo (+A)*	*13,500*	
	Acción Preferido (+PA)		*9,000*
	Capital Pagado en Exceso de Valor Nominal—Preferido (+PA)		*4,500*
	Registrar la emisión de 750 valores en efectivo, a $18 por valor.		
(3)	*Costos de Organización (+A)*	*9,000*	
	Acción Común (+PA)		*6,000*
	Capital Pagado en Exceso de Valor Nominal—Común (+PA)		*3,000*
	Registrar la emisión de 1,000 valores a cambio de servicios legales		

b.

TERRIER COMPANY
Balance General Parcial
30 de junio 2009

Capital Pagado:		
Acción preferida—$12 valor nominal, 14% acumulativo; 1,000 valores autorizados; emitidos y circulantes, 750 valores	*$ 9,000*	
Acción común—$6 valor nominal por valor; 100,000 valores autorizados; emitidos y circulantes, 51,000 valores	*306,000*	*$ 315,000*
Capital pagado en exceso de valor nominal:		
De emisiones de acción preferido	*$ 4,500*	
De emisiones de acciones comunes	*903,000*	*907,500*
Total capital pagado		*$1,222,500*

Términos clave

Acción común Valores de acción que representan el capital residual en la corporación. Si solo una clase de acción se emite, se conoce como acciones comunes. Todos los otros derechos están por encima de los derechos de accionistas comunes.

Acción preferida a los activos Significa que en la liquidación, los accionistas preferidos pueden recibir el valor nominal (o un valor de liquidación más grande estipulado) por valor antes de que cualquier activo pueda ser distribuido a los accionistas comunes.

Acción preferida a los dividendos Significa que los accionistas preferidos pueden recibir un dividendo especificado por valor antes de que cualquier dividendo o acciones comunes sea pagado.

Acción preferida acumulativo Acción preferida para la cual el derecho de recibir un dividendo básico se acumula si cualquier dividendo no ha sido pagado; los dividendos preferidos acumulativos no pagados deben ser pagados antes de que cualquier dividendo pueda ser pagado sobre acciones comunes.

Acción preferida Capital en acciones que lleva ciertas características o derechos que no tienen las acciones comunes. Las acciones preferidas pueden ser preferidas a los dividendos, a los activos o a ambos dividendos

y activos. Las acciones preferidas pueden ser rescatable y/o convertible y puede ser acumulativa o no acumulativa.

Acción preferida convertible Acción preferida que es convertible a acciones comunes de la corporación emisora.

Acción preferida no acumulativa Acción preferida sobre la cual el derecho de recibir un dividendo expira si el dividendo no es declarado.

Acción preferida rescatable Si la acción no es convertible, debe ser entregada a la compañía cuando al dueño se le pide hacerlo. Si la acción es convertible, puede ser ya sea entregada o convertida en valores comunes cuando se la llama.

Acción sin valor nominal Capital en acciones sin valor nominal, al cual un valor establecido puede o no puede ser asignado.

Agente de transferencia de acciones Generalmente, un banco o compañía de fideicomiso contratada por una corporación para transferir acciones entre compradores y vendedores.

Artículos de incorporación La aplicación para una carta constitutiva corporativa.

Capital en acciones autorizado El número de valores de acción que una corporación puede emitir como se designa en su carta constitutiva.

Capital en acciones emitido El número de valores de acción que ha sido vendido y emitido a accionistas.

Capital en acciones en circulación El número de valores de acción autorizados emitidos y actualmente retenidos por accionistas.

Capital en acciones Unidades transferibles de propiedad en una corporación.

Capital legal (capital establecido) Un monto prescrito por ley (usualmente el valor nominal o valor establecido de valores emitidos) bajo el cual una corporación puede no reducir el patrimonio de los accionistas a través de declaraciones de dividendos u otros pagos a accionistas.

Capital pagado en exceso de valor nominal (o valor establecido)-común o preferido Capital contribuido a una corporación además al asignado a los valores emitidos y registrados en cuentas de capital en acciones.

Capital pagado Monto del patrimonio de los accionistas que normalmente resulta del efectivo u otros activos invertidos por dueños; también puede resultar de servicios proporcionados para valores de acción y otras transacciones.

Carta constitutiva El contrato entre el estado y los incorporadores de una corporación, y sus sucesores, otorgando a la corporación su existencia legal.

Certificado de acción Un documento impreso o grabado que sirve como evidencia de que el dueño tiene cierto número de valores de capital en acciones.

Consejo de directores Elegidos por los accionistas para tener la responsabilidad principal de formular políticas para la corporación. El consejo también autoriza los contratos, declara dividendos, establece salarios ejecutivos y otorga autorización para prestarse dinero.

Corporación doméstica Ver corporación.

Corporación extranjera Ver corporación.

Corporación Una entidad reconocida por ley de tener una existencia separada y distinta de sus dueños; es decir, es una entidad legal separada. Una corporación tiene muchos de los derechos, y se pone bajo muchas de las obligaciones, de una persona natural. En cualquier estado, todas las corporaciones organizadas bajo las leyes de ese estado son corporaciones domésticas; todas las otras son corporaciones extranjeras.

Costos de organización Los costos de organizar una corporación, como las tarifas de incorporación y tarifas legales aplicables para incorporación.

Derecho preferente de suscripción El derecho de accionistas de comprar valores adicionales en igual proporción al porcentaje de valores que ya son de propiedad.

Descuento sobre capital en acciones El monto por el cual el valor nominal de valores emitidos excede su precio de emisión. La emisión original de valores a un descuento es ilegal en la mayoría de los estados.

Dividendo sobre acciones preferidas El monto pagado a accionistas preferidos como un retorno para el uso de su dinero; usualmente un monto fijo o establecido expresado en dólares por valor o como un porcentaje de valor nominal por valor.

Dividendo Una distribución de activos (usualmente efectivo) que representa un retiro de ganancias por los dueños.

Dividendos atrasados Dividendos no pagados acumulativos, incluyendo dividendos trimestrales no declarados para el año actual.

Estatutos de la sociedad Reglas o regulaciones adoptadas por el consejo de directores de una corporación para regir la conducta de las actividades corporativas. Los estatutos de la sociedad deben estar en concordancia con las leyes del estado y las políticas y propósitos en la carta constitutiva corporativa.

Ganancias retenidas La parte del patrimonio de los accionistas que resulta de ingreso neto, reducido por dividendos y pérdidas netas.

Incorporadores Personas que buscan poner en existencia una corporación.

Libro de actas El libro de registro en el cual se registran las acciones que se toman en las reuniones de accionistas y de consejo de directores; la autorización escrita de muchas acciones tomadas por oficiales corporativos.

Libro mayor de los accionistas Contiene un grupo de cuentas subsidiarias que muestran el número de valores de acción actualmente retenidas por cada accionista.

Poder Un documento legal firmado por un accionista, dándole a otra persona la autoridad de votar con los valores del accionista en una reunión de accionistas.

Prima de rescate (sobre acciones preferidas) La diferencia entre el monto en el cual una corporación llama sus acciones preferidas para rescate y el valor nominal de la acción.

Registrador de acciones Generalmente, un banco que mantiene registros de los valores en circulación de una compañía.

Retorno sobre promedio de patrimonio común de los accionistas Una medida de la habilidad de producir ingreso de la compañía. Es la relación de ingreso neto disponible a accionistas comunes dividido entre el promedio del patrimonio común de los accionistas.

Valor de libro por acción Patrimonio de los accionistas por valor; el monto por valor que cada accionista recibiría si la corporación fuera liquidada sin incurrir en otros gastos y si los activos fueran vendidos y las obligaciones liquidadas en sus montos registrados.

Valor de liquidación El monto que un accionista recibirá si la corporación para sus operaciones y liquida al vender sus activos, pagando sus obligaciones y distribuyendo el efectivo restante entre los accionistas.

Valor de mercado El precio al cual los valores de capital en acciones se compran y se venden en el mercado.

Valor de rescate El precio por valor en el cual una corporación puede llamar (o rescatar) su capital en acciones para su retiro.

Valor establecido Un monto arbitrario firmado por el consejo de directores a cada valor de una cierta clase de acción sin valor nominal.

Valor nominal Un monto arbitrario asignado a cada valor de una clase de acción e impreso en el certificado de acción.

Valores de acción Unidades de propiedad en una corporación.

Valores no emitidos Capital en acciones autorizados pero no aún asignados.

Auto-examen

Verdadero-falso

Indique si cada una de las siguientes afirmaciones es verdadera o falsa.

Una persona puede favorecer la forma corporativa de organización para una empresa de negocios riesgosa principalmente porque los valores de una corporación pueden ser transferidas fácilmente.

En el evento de la liquidación corporativa, los accionistas cuyas acciones son preferidas a los activos, tienen el derecho de recibir el valor nominal de sus valores antes de que cualquier monto sea distribuido a acreedores o a accionistas comunes.

El valor nominal de un valor de capital en acciones no es indicación del valor de mercado o valor de libro del valor de la acción.

Cuando 10,000 valores de acciones comunes con un valor nominal de USD 20 se emiten como pago de una parcela de tierra con un valor justo de mercado de USD 300,000, la cuenta de Acción Común es acreditada por USD 200,000 y la cuenta de Capital Pagado en Exceso de Valor Nominal—Común es acreditada por USD 100,000.

Elección múltiple

Seleccione la mejor respuesta para cada una de las siguientes preguntas.

¿cual de los siguientes no es una ventaja de la forma corporativa de organización?

a. Existencia continua de la entidad.

b. Obligación limitada de accionistas.

c. Regulación gubernamental.

d. Fácil transferencia de propiedad.

Un monto arbitrario asignado por el consejo de directores a cada valor de cierta clase de acción sin valor nominal es:

a. Quasi-valor nominal.

b. Valor establecido.

c. Valor de rescate.

d. Valor de liquidación.

Las acciones preferidas que tienen dividendos retrasados son:

a. Acción preferida no acumulativa.

b. Acción preferida no acumulativa y rescatable.

c. Acción preferida convertible y no acumulativa.

d. Acción preferida no acumulativa.

Quinn Corporation emitió 10,000 valores de USD 20 de valor nominal de acciones comunes a USD 50 por valor. El monto que sería acreditado a Capital Pagado en Exceso de Valor Nominal—Común es:

a. USD 200,000.

b. USD 300,000.

c. USD 500,000.

d. USD 700,000.

e. Ninguno de los de arriba.

A usted le dieron la siguiente información: Capital en acciones, USD 80,000 (USD 80 valor nominal); Capital Pagado en Exceso de Valor Nominal—Común, USD 200,000; y Ganancias Retenidas, USD 400,000. Asumiendo solo una clase de acción, el valor de libro por acción es:

a. USD 680.

b. USD 280.

c. USD 80.

d. USD 400.

e. Ninguno de los de arriba.

Ahora pase a “Respuestas al auto-examen” al final del capítulo para verificar sus respuestas.

12. Patrimonio de los accionistas: Clases de capital en acciones

Preguntas

- Cite las ventajas más grandes de la forma corporativa de organizaciones de negocios e indique por que cada una es considerada una ventaja.
- ¿Qué se quiere decir con que el estado que incorpora el ingreso está sujeto a doble impuesto? Cite otras desventajas de la forma corporativa de organización.
- ¿Por qué el Gasto de Organización no es un buen título para la cuenta que registra los costos de organizar una corporación? ¿Puede justificar dejar el balance de una cuenta de Costos de Organización intacta a través de la vida de una corporación?
- ¿Cuáles son los derechos básicos asociados con un valor de capital en acciones si solo existe una clase de acción en circulación?
- Explique el propósito o función de: (a) el libro mayor de los accionistas, (b) el libro de actas, (c) el agente de transferencia de acciones y (d) el registrador de acciones.
- ¿Cuáles son las diferencias entre acción con valor nominal y acción sin valor nominal?
- El capital en acciones corporativo muy rara vez se emite por menos que el valor nominal. De dos razones por las cuales esta afirmación es verdadera.
- Explique los términos valor de liquidación y valor de rescate.
- ¿Cuáles son los significados de los términos acciones preferidas a los dividendos y acciones preferidas a los activos?
- ¿Qué significan los términos acumulativo y no acumulativo en relación a las acciones preferidas?
- ¿Qué son los dividendos atrasados, y cómo deben ser revelados en los estados financieros?
- Una corporación tiene 1,000 valores de 8 por ciento, con valor nominal de USD 200, son acumulativos y son acciones preferidas en circulación. Los dividendos sobre esta acción no han sido declarados por tres años. ¿Es la corporación legalmente responsable a sus accionistas preferidos por estos dividendos? ¿Cómo debe este hecho ser mostrado en el balance general, si debe ser mostrado?
- Explique por qué una corporación puede emitir acciones preferidas que es convertible a acciones comunes y es rescatable.
- Explique la naturaleza de la cuenta llamada Capital Pagado en Exceso de Valor Nominal. Bajo qué circunstancias esta cuenta es acreditada?
- Blake Corporation emitió 5,000 valores de USD 100 de valor nominal de acciones comunes a USD 120 por valor. ¿cual es el capital legal de Blake Corporation, y por qué el monto de capital legal es importante?
- ¿Cuál es el abordaje general del contador al determinar el monto en el cual se registra la emisión de capital en acciones de servicios o propiedad diferente al efectivo?
- ¿Qué suposiciones se hacen para determinar el valor de libro?
- Asumiendo que no existe acciones preferidas en circulación, ¿cómo puede ser determinado el valor de libro por valor de acciones comunes? ¿O qué significancia tiene el valor de libro por valor? ¿cual es la relación de valor de libro por acción a valor de mercado por acción?

Ejercicios

Ejercicio A Winters Corporation tiene en circulación 1,000 valores de acciones preferidas no acumulativas y 2,000 valores de acciones comunes. Las acciones preferidas tienen el derecho a un dividendo anual de USD 100 por valor antes de que los dividendos sean declarados en acciones comunes. ¿Cuáles son los dividendos totales recibidos por cada clase de acción si Winters Corporation distribuye USD 280,000 en dividendos el 2010?

Ejercicio B Zeff Corporation tiene 2,000 valores en circulación de acciones preferidas acumulativas y 6.000 valores de acciones comunes. Las acciones preferidas tienen el derecho a un dividendo anual de USD 18 por valor antes de que los dividendos sean declarados sobre acciones comunes. Ningún dividendo preferido fue pagado para el año pasado y el año actual. ¿Cuáles son los dividendos totales recibidos por cada clase de acción si Zeff Corporation distribuye USD 108,000 en dividendos?

Ejercicio C Gordon Company emitió 10,000 valores de acciones comunes por USD 1,120,000 en efectivo. Las acciones comunes tiene un valor nominal de USD 100 por valor. Dé el asiento de libro diario para la emisión de acciones.

Ejercicio D Thore Company emitió 30,000 valores de USD 20 de valor nominal de acciones comunes por USD 680,000. ¿Cuál es el asiento de libro diario para esta transacción? ¿Cuál sería el asiento de libro diario si las acciones comunes no tuviera un valor nominal o un valor establecido?

Ejercicio E Li & Tu, Inc., necesitaba un terreno para una fábrica. Emitió 100 valores de USD 480 de valor nominal de acciones comunes a los incorporadores de su corporación a cambio de terreno, que costó USD 56,000 hace un año. Los tasadores experimentados recientemente valoraron el terreno en USD 72,000. ¿Qué asiento de libro diario sería apropiado para registrar la adquisición de este terreno?

Ejercicio F Smart Corporation le debe a un acreedor comerciante USD 30,000 en una cuenta abierta para la cual la corporación no tiene suficiente dinero para pagar. El acreedor comerciante sugiere que Smart Corporation le emita 750 valores de las acciones comunes a valor nominal de USD 24, que está actualmente vendiéndose en el mercado en USD 40. Presente el asiento o asientos que deben ser hechos en los libros de Smart Corporation.

Ejercicio G ¿Por qué una firma legal consideraría aceptar acciones de una nueva corporación que tiene un valor nominal total de USD 320,000 como pago total de una cuenta de USD 480,000 por servicios legales entregados? Si ocurriera esta transacción, dé el asiento de libro diario que la compañía emisora haría en sus libros.

Ejercicio H El patrimonio de los accionistas del balance de Graf Company es como sigue:

Patrimonio de los Accionistas:		
Capital pagado:		
Acción común—sin valor nominal, $12 valor establecido; autorizados 100,000 valores; emitidos y circulantes, 70,000 valores	**$ 840,000**	
Capital pagado en exceso de valor establecido	**340,000**	
Total capital pagado		**$1,180,000**
Ganancias retenidas		**80,000**
Total patrimonio de los accionistas		**$1,260,000**

Calcule el precio promedio en el cual los 70,000 valores emitidos de acciones comunes fueron vendidos. Calcule el valor de libro por acción de acciones comunes.

Problemas

Problema A El capital en acciones en circulación de Robbins Corporation consistió de 3,000 valores de 10 por ciento de acciones preferidas, USD 250 valor nominal, y 30,000 valores de acciones comunes sin valor nominal con un valor establecido de USD 250. La preferida fue emitida a USD 412, la común a USD 480 por valor. El 1 de enero 2005, las ganancias retenidas de la compañía eran USD 250,000. Durante los cinco años sucesivos, el ingreso neto era como sigue:

2005	**$767,500**
2006	**510,000**
2007	**48,000**
2008	**160,000**
2009	**662,500**

Ningún dividendo estaba atrasado al 1 de enero 2005, y durante los cinco años 2005-2009, el consejo de directores declaró dividendos en cada año iguales al ingreso neto del año.

Prepare un cronograma mostrando los dividendos declarados cada año sobre cada clase de acción asumiendo que las acciones preferidas son:

a. Acumulativas.

b. No acumulativas.

Problema B El 27 de diciembre 2008, Glade Company tenía la autorización de emitir 250,000 valores de USD 24 de valor nominal de acciones comunes. Luego completó las siguientes transacciones:

2009

Ene. 14 Emitió 45,000 valores de acciones comunes a USD 30 por valor en efectivo.

29 Dió a los promotores de la corporación 25,000 valores de acciones comunes por sus servicios de organizar la compañía. El consejo de directores valoraron estos servicios en USD 744,000.

19 Cambió 50,000 valores de acciones comunes por los siguientes activos a los valores justos de mercado indicados:

Terreno	USD 216,000
Edificio	528,000
Maquinaria	720,000

a. Prepare asientos de libro diario general para registrar las transacciones.

b. Prepare el balance general de la compañía al 1 de marzo 2009.

Problema C En la carta constitutiva que recibió el 1 de mayo 2009, Norris Company fue autorizado de emitir 15,000 valores de acciones comunes. La compañía emitió 1,000 valores inmediatamente por USD 82 por valor en efectivo.

El 2 de julio, la compañía emitió 100 valores de acción a un abogado para satisfacer una cuenta de USD 8,400 por servicios legales entregados al organizar la corporación.

El 5 de julio, la compañía emitió 1,000 valores al promotor principal de la corporación a cambio de una patente. Otros 200 valores fueron emitidos a esta misma persona por costos incurridos y servicios entregados al poner a la corporación en existencia. El valor de mercado de la acción era USD 84 por valor.

a. Establezca cuentas-T y registre estas transacciones. Luego prepare un balance general para Norris Company al 5 de julio 2009, asumiendo que la acción autorizada tiene un valor nominal de USD 75 por valor.

b. Repita la parte (a) para las cuentas del patrimonio de los accionistas, y prepare la sección de patrimonio de los accionistas del balance general del 5 de julio asumiendo que la acción autorizadas no tiene valor nominal pero tiene un valor establecido de USD 30 por valor.

c. Repita la parte (a) para las cuentas para el patrimonio de los accionistas asumiendo que la acción autorizada no tiene ni valor nominal ni valor establecido. Prepare la sección del patrimonio de los accionistas del balance general.

Problema D El 1 de mayo 2009, Farmington Company recibió una carta constitutiva que le autorizaba emitir:

- 4,000 valores de acciones preferidas sin valor nominal a la cual se le asignó un valor establecido de USD 12 por valor. La acción tiene derecho a dividendo acumulativo de USD 9.60 convertible en dos valores de acciones comunes, rescatables a USD 208, y con derecho a USD 200 por valor para liquidación.
- 1,500 valores de USD 400 de valor nominal, USD 20 acciones preferidas acumulativas, que es rescatable en USD 420 y tiene derecho a USD 42 para liquidación.
- 60,000 valores de acciones comunes ni valor nominal al cual se le asignó un valor establecido de USD 40.

Mayo 1 Todo el preferido acumulado de USD 9.60 fue emitido en USD 204 por valor en efectivo.

2 Todo el preferido acumulativo de USD 20 fue cambiado por inventario de mercadería, terreno y edificios valorados en USD 128,000, USD 160,000 y USD 425,000, respectivamente.

3 Efectivo de USD 15,000 se pagó para reembolsar a los promotores por costos incurridos en servicios contables, legales y de impresión. Además, 1,000 valores de acciones comunes fueron emitidos a los promotores por sus servicios. El valor de todos los servicios (incluyendo los pagados en efectivo) era de USD 55,000.

a. Prepare asientos de libro diario para estas transacciones.

b. Asuma que las ganancias retenidas eran de USD 200,000. Prepare la sección de patrimonio de los accionistas del balance general del 31 de mayo 2009.

Problema E El 2 de enero 2008, King Company recibió su carta constitutiva. Emitió todos sus 3,000 valores autorizados de acciones preferidas sin valor nominal a USD 104 y todos los 12,000 valores autorizados de acciones comunes sin valor nominal a USD 40 por valor. Las acciones preferidas tienen un valor establecido de USD 50 por valor, tiene el derecho a dividendo acumulativo básico de USD 6 por valor, es rescatable a USD 106 iniciando el 2010, y tiene el derecho a USD 100 por valor más dividendos acumulativos en el evento de una liquidación. La acciones comunes tiene un valor establecido de USD 10 por valor.

El 31 de diciembre 2009, el final del segundo año de operaciones, las ganancias retenidas eran de USD 90,000. Ningún dividendo ha sido declarado o pagado en cualquier clase de acción.

a. Prepare la sección de patrimonio de los accionistas del balance general de King Company el 31 de diciembre 2009.

b. Calcule el valor de libro de cada clase de acción.

c. Si USD 42,000 de dividendos fueran declarados al 31 de diciembre 2009, calcule el monto pagado a cada clase de acción.

Problema F Las acciones comunes de Lang Corporation se están vendiendo en un intercambio de acciones por USD 90 por valor. El patrimonio de los accionistas de la corporación al 31 de diciembre 2009, consiste de:

Patrimonio de los Accionistas:	
Capital pagado:	**$ 360,000**
Acción preferida—9% acumulativo,	
$120 valor nominal, $120 valor de liquidación,	

12. Patrimonio de los accionistas: Clases de capital en acciones

3,000 valores autorizados, emitidos y circulantes		
Acción común—$72 valor nominal, 30,000 valores autorizados, emitidos y circulantes	**2,160,000**	
Total capital pagado		**$2,520,000**
Ganancias retenidas		**354,000**
Total patrimonio de los accionistas		**$2,874,000**

Asuma que en liquidación las acciones preferidas tienen el derecho a un valor nominal más dividendos no pagados acumulativos.

a. ¿Cuál es el valor de mercado total de toda las acciones comunes de la corporación?

b. Si todos los dividendos han sido pagados sobre las acciones preferidas al 31 de diciembre 2009, ¿cuales son los valores de libro de las acciones preferidas y de las acciones comunes?

c. Si los dividendos de dos años estaban vencidos sobre las acciones preferidas al 31 de diciembre 2009, ¿Cuáles son los valores de libro de las acciones preferidas y de las acciones comunes?

Problema G Haft Corporation tiene un acuerdo con cada uno de sus 15 accionistas preferidos y 30 accionistas comunes que en el evento de una muerte de un accionista, comprará al valor de libro de la propiedad del accionista o de sus herederos los valores de acción de Haft Corporation retenidos por el fallecido al momento de la muerte. El valor de libro debe ser calculado de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

A continuación se encuentra la sección de patrimonio de los accionistas del balance general de Haft Corporation del 31 de diciembre 2009.

Patrimonio de los Accionistas:		
Capital pagado:		
Acción preferida—sin valor nominal, $50 valor establecido, $15 acumulativo; 3,000 valores autorizados, emitidos y circulantes	$ 150,000	
Acción común—$62.50 valor nominal, 60,000 valores autorizados, emitidos y circulantes	3,750,000	
Capital pagado en exceso de valor establecido—preferido	840,000	
Capital pagado en exceso de valor nominal—común	30,000	
Total capital pagado		$4,770,000
Ganancias retenidas		1,800,000
Total patrimonio de los accionistas		$6,570,000

Las acciones preferidas son acumulativas y con derecho a USD 300 por valor más dividendos acumulativos en liquidación. Ningún dividendo ha sido pagado por un año.

Un accionista que tenían 100 valores de acciones preferidas y 1,000 valores de acciones comunes murió el 31 de diciembre 2009. Usted ha sido contratado por la ejecutora del accionista para calcular el valor de libro de cada clase de acción y para determinar el precio a ser pagado por la acción retenida por su esposo fallecido.

Prepare un cronograma mostrando el cálculo del monto a ser pagado por las acciones preferidas y común del accionista fallecido.

Problemas alternativos

Problema alternativo A El 1 de enero 2005, las ganancias retenidas de Quigley Company eran de USD 432,000. El ingreso neto de los cinco años sucesivos era como sigue:

2005	$288,000
2006	216,000
2007	4,800
2008	48,000
2009	264,000

El capital en acciones en circulación de la corporación consistía de 2,000 valores de acción preferidas con un valor nominal de USD 480 por valor que paga un dividendo de USD 19.20 por año y 8,000 valores de acciones

comunes sin valor nominal con un valor establecido de USD 240 por valor. Ningún dividendo estaba atrasado al 1 de enero 2005.

Prepare cronogramas mostrando cómo el ingreso neto para estos cinco años fue distribuido a las dos clases de acción si en cada uno de los años el ingreso neto actual entero fuese distribuido como dividendos y las acciones preferidas eran:

a. Acumulativas.

b. No acumulativas.

Problema alternativo B El 1 de enero 2009, Cowling Company fue autorizado de emitir 500,000 valores de USD 5 de valor nominal de acciones comunes. Luego completó las siguientes transacciones:

2009

Ene. 14 Emitió 90,000 valores de acciones comunes a USD 24 por valor en efectivo.

29 Dió a los promotores de la corporación 50,000 valores de acciones comunes por sus servicios en organizar la compañía. El consejo de directores valoró estos servicios en USD 620,000.

Feb. 19 Cambió 100,000 valores de acciones comunes por los siguientes activos a los valores justos de mercado indicados:

Equipamiento	USD 180,000
Edificio	440,000
Terreno	600,000

a. Prepare asientos de libro diario para registrar las transacciones.

b. Prepare el balance general de la compañía al 1 de marzo 2009.

Problema alternativo C El 3 de julio 2009, Barr Company tenía la autorización de emitir 15,000 valores de acciones comunes; 3,000 valores fueron emitidos inmediatamente a los incorporadores de la compañía en efectivo a USD 320 por valor. El 5 de julio de ese año, 300 valores adicionales fueron emitidos a los incorporadores por servicios entregados en organizar la compañía. El consejo valoró estos servicios en USD 96,000. El 6 de julio 2009, los costos legales y de impresión de USD 12,000 fueron pagados. Estos costos se relacionaban con asegurar la carta constitutiva y los certificados de acción.

a. Establezca cuentas-T y registre estas transacciones. Luego prepare el balance general de Barr Company al cierre del 10 de julio 2009, asumiendo que la acción autorizada tenía un valor nominal de USD 160.

b. Repita (a) para las cuentas-T que involucran patrimonio de los accionistas, asumiendo que la acción es una acción sin valor nominal con un valor establecido de USD 240. Prepare la sección de patrimonio de los accionistas del balance general.

c. Repita (a) para las cuentas-T que involucran patrimonio de los accionistas, asumiendo que la acción es una acción sin valor nominal y sin valor establecido. Prepare la sección de patrimonio de los accionistas del balance general.

Problema alternativo D Tempo Company recibió su carta constitutiva el 1 de abril 2009, autorizando la emisión de: (1) 10,000 valores de USD 400 de valor nominal, USD 32 acumulativo, y acciones preferidas convertibles; (2) 10,000 valores de USD 12 acumulativo sin valor nominal de acciones preferidas teniendo un valor establecido de USD 20 por valor y un valor de liquidación de USD 100 por valor y (3) 100,000 valores de acciones comunes sin valor nominal y sin valor establecido.

El 2 de abril, los incorporadores de la corporación adquirieron 50,000 valores de las acciones comunes en efectivo a USD 80 por valor, y 200 valores fueron emitidas a un abogado por servicios entregados en organizar la

corporación. El 3 de abril, la compañía emitió todos sus valores autorizados de USD 32 acciones preferidas convertibles por terreno valorado en USD 1,600,000 y un edificio valorado en USD 4,800,000. La propiedad estaba sujeta a una hipoteca de USD 2,400,000. El 8 de abril, la compañía emitió 5,000 valores de USD 12 en acciones preferidas a cambio de una patente valorada en USD 1,040,000. El 10 de abril, la compañía emitió 1,000 valores de acciones comunes en efectivo a USD 80 por valor.

a. Prepare asientos de libro diario para estas transacciones.

b. Prepare la sección de patrimonio de los accionistas del balance general del 30 de abril 2009. Asuma que las ganancias retenidas eran USD 80,000.

c. Asuma que cada valor de las acciones preferidas convertible de USD 32 es convertible a seis valores de acciones comunes y que la mitad de la preferida se convierte el 1 de septiembre 2009. De el asiento de libro diario requerido.

Problema alternativo E Kane Company emitió todos sus 5,000 valores de acciones preferidas autorizados el 1 de enero 2008, a USD 100 por valor. Las acciones preferidas son una acción sin valor nominal, tiene un valor establecido de USD 5 por valor, tiene el derecho a un dividendo de preferencia básica acumulativa de USD 6 por valor, es rescatable a USD 110 iniciando el 2009 y tiene el derecho a USD 100 por valor en liquidación más dividendos acumulativos. En esta misma fecha, Kane también emitió 10,000 valores autorizados de acciones comunes sin valor nominal con un valor establecido de USD 10 a USD 50 por valor.

El 31 de diciembre 2009, el final de su segundo año de operaciones, las ganancias retenidas de la compañía ascendían a USD 160,000. Ningún dividendo ha sido declarado o pagado en cualquier tipo de acción desde la fecha de emisión.

a. Prepare la sección de patrimonio de los accionistas del balance general de Kane Company del 31 de diciembre 2009.

b. Calcule el valor de libro en total y por valor de cada clase de acción al 31 de diciembre 2099.

c. Si USD 110,000 de dividendos tienen que ser declarados al 31 de diciembre 2009, calcule el monto pagable a cada clase de acción.

Las secciones de patrimonio de los accionistas de balances generales de tres diferentes corporaciones siguen:

1)	**Patrimonio de los Accionistas:**		
	Capital pagado:		
	Acción preferida—7% acumulativa, $240 valor nominal,500 valores autorizados, emitidos y circulantes	**$ 120,000**	
	Acción común—$48 valor nominal, 10,000 valores autorizados, emitidos y circulantes	**480,000**	
	Total capital pagado		**$ 600,000**
	Ganancias retenidas		**422,400**
	Total patrimonio de los accionistas		**$1,022,400**
	(Todos los dividendos han sido pagados.)		
2)	**Patrimonio de los Accionistas:**		
	Capital pagado:		
	Acción preferida—6% acumulativa, $80 valor nominal,10,000 valores autorizados, emitidos y circulantes	**$ 800,000**	
	Acción común—$240 valor nominal, 30,000 valores autorizados, emitidos y circulantes	**7,200,000**	
	Total capital pagado		**$8,000,000**
	Ganancias retenidas		**88,000**
	Total patrimonio de los accionistas		**$8,088,000**
	(Los dividendos del año actual no han sido pagados.)		

3) Patrimonio de los Accionistas:
Capital pagado:

Acción preferida—7% acumulativa, $480 valor nominal,10,000 valores autorizados, emitidos y circulantes	**$ 4,800,000**	
Acción común—$240 valor nominal, 50,000valores autorizados, emitidos y circulantes	**12,000,000**	
Total capital pagado		**$16,800,000**
Déficit de ganancias retenidas		**(1,872,000)**
Total patrimonio de los accionistas		**$14,928,000**
(Los dividendos no han sido pagados por 2 años previos o el año actual.)		

Calcule los valores de libro por valor de las acciones preferidas y común de cada corporación asumiendo que en una liquidación las acciones preferidas reciben un valor nominal más dividendos atrasados.

Problema alternativo G Mendell, Inc., es una corporación en la cual se retiene toda las acciones preferidas y comunes en circulación por los cuatro hermanos Lehman. Los hermanos tienen un acuerdo que establece que los otros hermanos, a partir de la muerte de un hermano, comprarán sus valores de acción en la compañía a valor de libro.

La sección de patrimonio de los accionistas del balance general de la compañía el 31 de diciembre 2009, la fecha de muerte de James Lehman, muestra:

Patrimonio de los Accionistas:		
Capital pagado:		
Acción preferida—6%; $320 valor nominal; $320 valor de liquidación, 4,000 valores autorizados, emitidos y circulantes	$1,280,000	
Capital pagado en exceso de valor nominal—preferido	64,000	
Acción común—sin valor nominal, $16 valor establecido, 60,000 valores autorizados, emitidos y circulantes	960,000	
Capital pagado en exceso de valor nominal—común	960,000	
Total capital pagado		$3,264,000
Ganancias retenidas		128,000
Total patrimonio de los accionistas		$3,392,000

Ningún dividendo ha sido pagado en el último año sobre acciones preferidas, la cual es acumulativa. Al momento de su muerte, James Lehman tenía 2,000 valores de acciones preferidas y 10,000 valores de acciones comunes de la compañía.

a. Calcule el valor de libro de las acciones preferidas.

b. Calcule el valor de libro de las acciones comunes.

c. Calcule el monto que los hermanos restantes deben pagar a la propiedad de James Lehman por las acciones preferidas y común que el tenía al momento de su muerte.

Más allá de los números—Pensamiento crítico

Caso de decisión empresarial A Rudd Company y Clay Company tienen montos de ingreso neto extremadamente estables de USD 4,800,000 y USD 3,200,000, respectivamente. Ambas compañías distribuyen todo su ingreso neto como dividendos cada año. Rudd Company tiene 100,000 valores de USD 80 valor nominal, 6 por ciento de acción preferido, y 500,000 valores de USD 8 valor nominal de acciones comunes en circulación. Clay Company tiene 50,000 valores de USD 40 valor nominal, 8 por ciento acciones preferidas y 400,000 valores de USD 8 valor nominal de acciones comunes en circulación. Ambas acciones preferida y común son acumulativas.

a. Calcule el dividendo anual por valor de acciones preferidas y por valor de acciones comunes para cada compañía.

b. Basado solamente en la información anterior, ¿Cuáles acciones comunes usted predice que tengan el precio de mercado más alto por valor? ¿Por qué?

c. ¿Cuál acción de compañía compraría usted? ¿Por qué?

Caso de decisión empresarial B Jesse Waltrip recientemente heredó USD 480,000 en efectivo que desea invertir en acciones comunes de ya sea West Corporation o East Corporation. Ambas corporaciones han fabricado los mismos tipos de productos por cinco años. Las secciones de patrimonio de los accionistas del último balance general de las dos corporaciones sigue:

WEST CORPORATION		
Patrimonio de los Accionistas:		
Capital pagado:		
Acción común—$125 valor nominal, 30,000 valores		
autorizados, emitidos y circulantes		*$3,750,000*
Ganancias retenidas		*3,450,000*
Total patrimonio de los accionistas		*$7,200,000*
EAST CORPORATION		
Patrimonio de los Accionistas:		
Capital pagado:		
Acción preferida—8%, $500 valor nominal, acumulativa 4,000 valores		
autorizados, emitidos y circulantes	*$2,000,000*	
Acción común—$125 valor nominal, 40,000 valores autorizados,		
emitidos y circulantes	*5,000,000*	*$7,000,000*
Ganancias retenidas		*560,000*
Total patrimonio de los accionistas		*$7,560,000*

La West Corporation ha pagado un dividendo en efectivo de USD 6 por valor cada año desde su creación; sus acciones comunes se están actualmente vendiendo por USD 590 por valor. Las acciones comunes de la East Corporation se están actualmente vendiendo por USD 480 por valor. El dividendo del año actual y los dividendos de tres años anteriores sobre las acciones preferidas están atrasados. Las acciones preferidas tienen un valor de liquidación de USD 600 por valor.

a. ¿Cuál es el valor de libro por acción de las acciones comunes de West Corporation y de las acciones comunes de la East Corporation? ¿Es el valor del libro el mayor determinante de valor de mercado de la acción?

b. Basado solamente en la información anterior, ¿Cuál inversión usted recomendaría a Waltrip? ¿Por qué?

Análisis de reporte anual C Determine el retorno sobre el promedio de patrimonio común de los accionistas del 2003 para The Limited en el apéndice del Reporte Anual. Explique por escrito por qué esta información es importante a gerentes, inversionistas y acreedores.

Caso de ética D Refiérase al caso de ética cobre Joe Morrison para responder a las siguientes preguntas:

a. ¿Cuál alternativa beneficiaría a la compañía y a su gerencia a lo largo de los siguientes años?

b. ¿Cuál alternativa beneficiaría a la sociedad?

c. Si usted fuera Morrison, ¿Cuál lado del argumento usted tomaría?

Proyecto grupal E En equipos de dos o tres estudiantes, examine los reportes anuales de tres compañías y calcule en cada compañía el retorno sobre patrimonio común del los accionarios para los dos años más recientes. Al menos dos años son necesarios para observar cualquier cambio. Como equipo, decidan en cuál de las tres compañías ustedes invertirían. Asigne a un vocero del equipo para explicar a la clase cual compañía el equipo invertiría y por qué.

Proyecto grupal F En un equipo de dos o tres estudiantes, ubique los reportes anuales de tres compañías que tienen acciones preferidas en su sección de patrimonio de los accionistas. Determine las características de las

acciones preferidas. Analice los datos en el reporte anual para determinar si los dividendos han sido pagados sobre las acciones preferidas cada año. ¿Están estos dividendos atrasados? Escriba un reporte para su instructor resumiendo sus hallazgos. Además esté preparado para hacer una corta presentación a la clase.

Proyecto grupal G En un grupo de uno o dos estudiantes, contacte a oficiales del estado y/o consulte los recursos de biblioteca para preguntar sobre las leyes de incorporación en su estado. Determine sus leyes de estado sobre la emisión de acciones a un monto más bajo que el valor nominal, cómo el capital legal se determina y los requerimientos y tarifas del gobierno para incorporar una compañía en su estado. Escriba un reporte para su instructor resumiendo los resultados de su investigación y esté preparado para hacer una presentación corta a su clase.

Usando el Internet—Una vista del mundo real

Visite el siguiente sitio web de Macromedia:

http://www.macromedia.com

Busque opciones en la pantalla hasta que encuentre el estado consolidado de patrimonio de los accionistas. Usted probablemente vaya por "senderos falsos" para obtener este estado financiero, pero usted puede llegar ahí. Esta experiencia es parte del aprendizaje para usar el Internet. Note los cambios que han ocurrido en las cuentas de Acción Común, Capital Pagado Adicional y Ganancias Retenidas. Verifique las notas a los estados financieros para más información. Escriba un memorándum para su instructor resumiendo sus hallazgos.

Visite el siguiente sitio web de Gartner Group:

http://www.gartner.com

Busque opciones en la pantalla hasta que encuentre el estado consolidado de patrimonio de los accionistas. Usted probablemente vaya por "senderos falsos" para obtener este estado financiero, pero usted puede llegar ahí. Esta experiencia es parte del aprendizaje para usar el Internet. Rastree los cambios que han ocurrido en los últimos tres años en la cuenta de Acción Común. Verifique las notas a los estados financieros para más información. Escriba un memorándum para su instructor resumiendo sus hallazgos.

Respuestas al auto-examen

Verdadero-falso

Falso. Esta no es la razón principal por la que una persona pueda preferir la forma corporativa de organización empresarial en una situación que involucra riesgo considerable. La razón principal es que los accionistas pueden perder solo el monto del capital que han invertido en una corporación.

Falso. Los derechos de los acreedores están por encima de los derechos de los accionistas, aún de esos accionistas cuya acción es preferida a los activos.

Verdadero. Valor nominal es simplemente el monto por valor que es acreditado a la cuenta de Capital en Acciones para cada valor emitido y no es indicación del valor de mercado o del valor de libro de la acción.

Verdadero. Cuando el capital en acciones es emitido para propiedad o servicios, la transacción se registra al valor justo de mercado de (1) la propiedad o servicios recibidos o (2) la acción emitida, el que sea más evidente.

Elección múltiple

c. Esta característica de corporaciones es una de las desventajas de la forma corporativa de organización.

b. El valor establecido es un monto arbitrario asignado por el consejo de directores a cada valor de capital en acciones sin un valor nominal.

d. Los dividendos atrasados son dividendos acumulativos no pagados. Solo las acciones preferidas acumulativas tiene dividendos atrasados.

b. El monto acreditado a Capital Pagado en Exceso de Valor Nominal—Común se calcula como sigue:

$10{,}000 \text{ valores X} \left(\text{USD} 50 - \text{USD } 20 \right) = \text{USD } 300{,}000$

a. El valor de libro de acciones comunes se calcula como sigue:

Total valor de libro de patrimonio de los accionistas ($80,000 + $200,000 + $400,000)	$680,000
Total valores	÷1,000
Valor de libro por acción	$ 680

13. Corporaciones: Capital pagado, ganancias retenidas, dividendos y acciones en tesorería

Objetivos de aprendizaje

Después de estudiar este capítulo, usted podrá:

- Identificar las diferentes fuentes de capital pagado y describir como presentarlas en un balance general.
- Contabilizar un dividendo en efectivo, un dividendo en acciones, una partición accionaria y una apropiación de ganancias retenidas.
- Contabilizar la adquisición y la nueva emisión de dividendos en acciones.
- Describir el tratamiento contable apropiado de operaciones discontinuadas, ítemes extraordinarios y cargos en principio contable.
- Definir ajustes del periodo anterior y mostrar su presentación apropiada en los estados financieros.
- Analizar y usar los resultados financieros-ganancias por valor y relación precio-ganancias.

El contador como un analista financiero

El propósito principal de los reportes financieros es proporcionar información a inversionistas y a acreedores. Los inversionistas usan la información financiera al comprar y vender acciones, mientras que los acreedores (como los bancos) usan la información financiera al revisar la solvencia de compañías que desean obtener préstamos. Al tomar este tipo de decisiones, los inversores y acreedores se confían en los analistas financieros para que les den evaluaciones precisas del valor y fortaleza de la compañía. El rol de los analistas financieros es tomar la información financiera reportada por una compañía y traducirla en una escala de desempeño de la compañía. Por lo tanto no debe ser sorpresa que un analista financiero exitoso es el que tiene el entendimiento profundo de la contabilidad financiera. ¿Quién mejor para analizar los estados financieros que la persona que los preparó? ¿Quién tendría una mejor comprensión de los datos e información contenida en los estados financieros que el contador? Los estados financieros son cada vez más complejos y difíciles de interpretar por los usuarios. Así, los contadores se están volviendo cada vez más importantes al asistir a otros en la comprensión e interpretación de información financiera.

Ayudar a los usuarios a comprender la información financiera involucra tareas como el desarrollo de gráficos, estados de tamaño común y la realización de análisis horizontales y verticales. Los análisis pueden también involucrar comparaciones de datos con datos relevantes financieros y no financieros. El Modelo Altman Z es un ejemplo de una herramienta usada por analistas para predecir la bancarrota. El modelo incluye ítemes como ganancias retenidas/activos totales y ventas/activos totales como variables en el cálculo. Basados en esta prueba,

Cooper Tire & Rubber Company ganó una puntuación de 6.07 en un año reciente. Una puntuación debajo de 2.675 era considerada una indicación de posible bancarrota. Por lo tanto, los analistas evaluaron a Cooper como una compañía muy saludable que no parecía ir en bancarrota.

Los analistas financieros hacen numerosos juicios de valor sobre la condición financiera de las compañías, como en el ejemplo de arriba. Estos servicios son esenciales para las decisiones de inversionistas y acreedores. Así, los analistas financieros con antecedentes fuertes en contabilidad están bien compensados por sus esfuerzos.

Como dueños de una corporación, los accionistas proporcionan mucho del capital para sus actividades. En el balance general, mostramos la inversión de capital de los accionistas en la corporación como capital pagado bajo patrimonio de los accionistas. Además incluido en el patrimonio de los accionistas está el capital acumulado a través de la retención de ganancias corporativas (ganancias retenidas). El capital pagado es una porción relativamente permanente del patrimonio de los accionistas; el balance de ganancias retenidas es una porción relativamente temporal del capital corporativo y es la fuente de los dividendos de los accionistas.

El capítulo anterior hablaba sobre el capital pagado obtenido de emitir valores de acción por efectivo, propiedad o servicios. Este capítulo describe las fuentes adicionales de capital pagado y de ítemes que afectan las ganancias retenidas.

Capital pagado (o contribuido)

Como aprendió en el capítulo anterior, el **capital pagado**, o **capital contribuido**, se refiere a todo el capital contribuido de una corporación, incluyendo el capital arrastrado en las cuentas de capital en acciones. El libro mayor general no contiene una cuenta titulada “Capital Pagado”. A su vez, el capital pagado es una categoría, y las compañías establecen una cuenta separada para cada fuente de capital pagado.

En la Tabla 85, resumimos varias fuentes de patrimonio de los accionistas y listamos los títulos de cuentas del libro mayor general usados para registrar los aumentos y las disminuciones en capital de cada una de estas fuentes. El Capítulo 12 habla sobre algunas de estas cuentas del libro mayor general. Este capítulo habla sobre otras cuentas del libro mayor general que registra fuentes de patrimonio de los accionistas.

La sección del patrimonio de los accionistas de un balance general muestra las diferentes fuentes del capital pagado de la corporación porque estas fuentes son información importante. Por ejemplo, estas fuentes adicionales pueden venir de dividendos en acciones, transacciones de acciones en tesorería o donaciones.

Fuentes de patrimonio de los accionistas	Ejemplos de títulos de cuentas del libro mayor
I. Capital pagado (o contribuido)	
A. Por, o asignado a, valores:	
1. Emitidos hasta el valor nominal o valor establecido o el monto recibido por valores sin valor nominal o valor establecido.	Acciones comunes
2. Ser distribuido como un dividendo en acciones.	5% acción preferida
3. Además de valor nominal o valor establecido:	Dividendo en acciones distribuible-Común (preferido)
a. En exceso de valor nominal.	Capital pagado en Exceso de valor nominal-Común (preferido)
b. En exceso de valor establecido.	Capital pagado en exceso de valor establecido-Común (preferido)
c. Resultante de la declaración de dividendos en acciones.	Capital pagado – Dividendos en Acciones
d. Resultando de la nueva emisión de acciones en tesorería a un precio por encima de su precio de adquisición.	Capital pagado – Común (preferido) Transacciones de acciones en tesorería
B. Donaciones (regalos), ya sea de accionistas o de otros.	Capital pagado - Donaciones
II. Capital acumulado por la retención de ganancias (ganancias retenidas).	Acuerdo de apropiación por préstamo
A. Ganancias retenidas apropiadas.	Ganancias retenidas (No apropiadas)
B. Ganancias retenidas gratuitas y no apropiadas.	

Tabla 85: Fuentes de patrimonio de los accionistas

Capital pagado-Dividendos en acciones

Cuando declara un dividendo en acciones, una corporación distribuye los valores adicionales de acción (en vez de efectivo) a sus accionistas actuales. Una sección más adelante habla e ilustra cómo la emisión de un dividendo en acciones resulta en un crédito a la cuenta de Capital Pagado-Dividendos en Acciones.

Capital pagado—Transacciones de acciones en tesorería

Otra fuente de capital son las transacciones de acciones en tesorería. Las **acciones en tesorería** son las acciones propias de la corporación, ya sea preferidas o comunes, que ha emitido y adquirido nuevamente. Son legalmente disponibles para su nueva emisión. Al adquirir nuevamente los valores de su propio capital en acciones en circulación a un precio y más tarde emitiéndolos nuevamente a un precio más alto, una corporación puede aumentar su capital por la diferencia entre los dos precios. Si el precio de nueva emisión es menor que el costo de adquisición, sin embargo, el capital corporativo disminuye. Hablamos de transacciones de acciones en tesorería en más detalle más adelante en este capítulo.

Capital pagado—Donaciones

Ocasionalmente, una corporación recibe un regalo de activos, como un edificio de USD 500,000. Estos regalos donados aumentan el patrimonio de los accionistas y se llaman **capital donado**. El asiento para registrar el regalo de un edificio de USD 500,000 es un débito a Edificios y un crédito a Capital Pagado—Donaciones. Los contadores harían este asiento en el monto de USD 500,000 de valor justo de mercado del regalo cuando es recibido.

Ganancias retenidas

La porción de **ganancias retenidas** del patrimonio de los accionistas generalmente resulta de ganancias acumuladas, reducidas por pérdidas netas y dividendos. Como capital pagado, las ganancias retenidas es una fuente de activos recibidos por una corporación. El capital pagado es la inversión real de los accionistas; las ganancias retenidas es la inversión de los accionistas a través de ganancias aún no retiradas.

El balance en la cuenta de Ganancias Retenidas de la corporación es el ingreso neto de la corporación, menos pérdidas netas, desde la fecha en que inició la corporación, menos la suma de los dividendos pagados durante este periodo. El ingreso neto aumenta Ganancias Retenidas, mientras que las pérdidas netas y los dividendos disminuyen Ganancias Retenidas en cualquier año. Así, el balance en Ganancias Retenidas representa el ingreso neto acumulado de la corporación no distribuido a accionistas.

Cuando la cuenta de Ganancias Retenidas tiene un balance de débito, existe un **déficit**. Una compañía indica un déficit listando las ganancias retenidas con un monto negativo en la sección de patrimonio de los accionistas del balance general. La firma no necesita cambiar el título de la cuenta del libro mayor general aunque éste contenga un balance de débito. Los créditos y débitos más comunes hechos a Ganancias Retenidas son para ingreso (o pérdidas) y dividendos. Ocasionalmente, los contadores hacen otros asientos a la cuenta de Ganancias Retenidas. Hablamos sobre algunos de estos asientos más adelante en el capítulo.

Capital pagado y ganancias retenidas en el balance general

La siguiente sección de patrimonio de los accionistas de un balance general presenta las varias fuentes de capital de manera adecuada:

Patrimonio de los accionistas:		
Capital pagado:		
Acciones preferidas – 6%, $100 valor nominal; autorizada, emitida y circulante, 4,000 valores	$400,000	
Acciones comunes – sin valor nominal, $5 valor establecido; autorizada, emitida y circulante, 400,000 valores	2,000,000	$2,400,000
Capital pagado -		
De emisiones de acción preferida*	$ 40,000	
De donaciones	10,000	50,000
Total capital pagado		$2,450,000
Ganancias retenidas		500,000
Total patrimonio de los accionistas		$2,950,000

* Esta etiqueta no es el título exacto de la cuenta pero es representativa de las descripciones usadas en los balances generales. El título de la cuenta exacta pudo ser usada, pero descripciones más cortas se muestran a menudo.

En sus balances generales altamente condensados y publicados, las compañías a menudo omiten los detalles sobre las fuentes de capital pagado en exceso del valor nominal o valor establecido y los reemplazan con un solo ítem como:

Capital pagado en exceso de valor nominal (o valor establecido) USD 50,000

Los **dividendos** son distribuciones de ganancias por parte de una corporación para sus accionistas. Usualmente la corporación paga dividendos en efectivo, pero puede distribuir valores adicionales del propio capital en acciones de la corporación como dividendos. Ocasionalmente, una compañía paga dividendos en mercadería u otros activos. Debido a que los dividendos son el medio por el que los dueños de una corporación comparten sus ganancias, los contadores los cargan contra las ganancias retenidas.

Antes de que los dividendos puedan ser pagados, el consejo de directores debe declararlos para que puedan ser registrados en el libro de actas de la corporación. Tres fechas de dividendos son significantes:

- **Fecha de declaración.** La fecha de declaración indica cuándo el consejo de directores aprobó una moción declarando que los dividendos deben ser pagados. La acción del consejo crea la obligación de dividendos por pagar (o dividendos de acción distribuibles para dividendos en acciones).
- **Fecha de registro.** El consejo de directores establece la fecha de registro; determina cuáles accionistas reciben dividendos. Los registros de la corporación (el libro mayor de los accionistas) determinan a sus accionistas a la fecha del registro.

- **Fecha de pago.** La fecha de pago indica cuándo la corporación pagará dividendos a los accionistas.

Para ilustrar cómo estas tres fechas se relacionan con una situación real, asuma que el consejo de directores de Allen Corporation declaró un dividendo en efectivo el 5 de mayo 2010, (fecha de declaración). El dividendo en efectivo declarado es de USD 1.25 por valor a los accionistas de registro el 1 de julio 2010, (fecha de registro), pagable el 10 de julio 2010, (fecha de pago). Debido a que la transacción financiera ocurrió en tanto la fecha de declaración (se incurre en una obligación) como en la fecha del pago (se paga efectivo), los asientos en el libro diario registran las transacciones en ambas fechas. Ningún asiento de libro diario se requiere en la fecha del registro.

La Tabla 86 muestra las frecuencias de pagos de dividendos realizadas por una muestra de compañías representativas para los años 1996-1999. Note que los dividendos en efectivo son mucho más numerosos que los dividendos de acción o dividendos en especie (pagados en mercadería u otros activos).

Una perspectiva contable:

Usos de tecnología

Después de la emisión original, los inversionistas pueden negociar la acción de una compañía en mercados secundarios, como el New York Stock Exchange. La compañía no realiza ningún asiento en sus libros por estas negociaciones externas después de la emisión. A menudo, una compañía usa un hoja electrónica o un programa de base de datos para anotar las negociaciones entre accionarios. Estos programas de computación pueden imprimir un reporte con la fecha de registro. Esta información le permite a la compañía que declara un dividendo tener la seguridad del dinero o de la acción que va a los accionistas que son dueños de la acción en la fecha de registro en vez de a los accionistas que originalmente compraron la acción.

Los **dividendos en efectivo** son distribuciones en efectivo de ganancias acumuladas por una corporación a sus accionistas. Para ilustrar los asientos para dividendos en efectivo, considere el siguiente ejemplo. El 21 de enero 2010, un consejo de directores de una corporación declaró un dividendo trimestral en efectivo del 2 por ciento sobre USD 100,000 de acción preferida en circulación. Este dividendo es un cuarto del dividendo anual de 1,000 valores de valor nominal de USD 100, de acción preferida al 8 por ciento. El dividendo será pagado el 1 de marzo 2010, a accionistas con registro del 5 de febrero 2010. Un asiento no es necesario en la fecha de registro; sin embargo, los asientos en las fechas de declaración y pago son como sigue:

2010			
Ene. 21	Ganancias retenidas (-PA)	2,000	
	Dividendos por pagar (+O)		2,000
	Dividendos declarados: 2% sobre $100,000 de acción preferida en circulación, pagable al 1 de marzo 2010, a accionistas con registro del 5 de febrero 2010.		
Mar. 1	Dividendos por pagar (-O)	2,000	
	Efectivo (-A)		2,000
	Pagó el dividendo declarado el 21 de enero 2010.		

A menudo un dividendo en efectivo está establecido como tantos dólares por valor. Por ejemplo, el dividendo trimestral pudo haber sido establecido como USD 2 por valor. Cuando ellos declaran un dividendo en efectivo,

algunas compañías debitan a la cuenta de Dividendos en vez de Ganancias Retenidas. (ambos métodos son aceptables.) La cuenta de Dividendos luego se cierra a Ganancias Retenidas al final del año fiscal.

		Número de Compañías		
	2006	**2005**	**2004**	**2003**
Dividendos en efectivo pagados a accionistas de acciones comunes				
Monto revelado por valor en los estados de ganancias retenidas	213	219	229	239
Monto no revelado por valor en los estados de ganancias retenidas	157	135	156	164
Total:	370	354	385	403
Dividendos en efectivo pagados a accionarios de acción preferida				
Monto revelado por valor en los estados de ganancias retenidas	22	22	17	25
Monto no revelado por valor en los estados de ganancias retenidas	32	38	48	44
Total:	54	60	65	69
**Dividendos pagados por compañías sindicalizadas	X	X	X	X
Dividendos en acciones	4	6	4	12
Dividendos en especie	7	10	14	7
Derechos de compra de acción	1	4	7	9

Tabla 86: Tipos de dividendos

Una vez que se declara un dividendo en efectivo y se da la noticia del dividendo a los accionistas, una compañía generalmente no puede rescindirlo a menos que todos los accionistas estén de acuerdo con tal acción.[1] Así, el balance de crédito en la cuenta de Dividendos a Pagar aparece como una obligación actual en el balance general.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

Fleetwood Enterprises, Inc., es un productor líder nacional de viviendas prefabricadas y de vehículos recreativos. A menudo los inversionistas creen que a una compañía que paga dividendos le está yendo bien. Por lo tanto, las compañías tratan de mantener un registro de pago de dividendos, como Fleetwood declara en su nota de prensa el año 2001.

RIVERSIDE, Calif., Sept. 12 /PRNewswire/—Los directores de Fleetwood Enterprises, Inc. (NYSE: FLE) han declarado el dividendo en efectivo trimestral regular de la compañía de 19 centavos por valor de acción Común, pagable el 8 de noviembre 2000, a los accionistas de registro del 6 de octubre 2000.

Una compañía que no tiene suficiente efectivo para un dividendo en efectivo puede declarar un dividendo de acción para satisfacer a sus accionarios. Note que en el largo plazo puede ser más beneficioso para la compañía y para los accionarios reinvertir el capital en el negocio en vez de pagar un dividendo en efectivo. Si es así, la compañía sería más rentable y los accionarios tendrían la recompensa de un precio de acción más alto en el futuro.

1 Los accionistas pueden estar de acuerdo en rescindir (cancelar) un dividendo ya declarado si la compañía está en circunstancias financieras difíciles y necesita retener efectivo para pagar cuentas o adquirir activos para continuar con las operaciones.

Los **dividendos en acciones** son pagables en valores adicionales de la declaración del capital en acciones de la corporación. Cuando se declaran dividendos en acciones, las compañías emiten valores adicionales de la misma clase de acción que las retenidas por los accionistas.

Las corporaciones usualmente contabilizan los dividendos en acciones transfiriendo una suma de las ganancias retenidas al capital pagado permanente. El monto transferido para dividendos en acciones depende del tamaño del dividendo en acciones. Para los dividendos en acciones, la mayoría de los estados les permiten a las corporaciones debitar Ganancias Retenidas o cualquier cuenta de capital pagado diferente a los que representan capital legal. En muchas circunstancias, sin embargo, ellos debitan Ganancias Retenidas cuando un dividendo en acciones se declara.

Los dividendos en acciones no tienen efecto sobre el monto total del patrimonio de los accionistas o sobre los activos netos. Ellos simplemente disminuyen las ganancias retenidas y aumentan el capital pagado por un monto igual. Inmediatamente después de la distribución de un dividendo en acciones, cada valor de acción similar tiene un valor de libro más bajo por acción. Esta disminución ocurre porque más valores están en circulación sin un aumento en el patrimonio de los accionistas total.

Los dividendos en acciones no afectan el porcentaje de propiedad individual de los accionistas en la corporación. Por ejemplo, un accionista que tiene 1,000 valores en una corporación con 100,000 valores de acción en circulación, tiene 1 por ciento de los valores en circulación. Después de un dividendo en acciones de 10 por ciento, el accionista todavía tiene 1 por ciento de los valores en circulación-1,100 de los 110,000 valores en circulación.

Una corporación puede declarar un dividendo en acciones por varias razones:

- Las ganancias retenidas puede haberse vuelto grandes en relación con el patrimonio de los accionistas total, de manera que la corporación puede desear una capitalización permanente más grande.
- El precio de mercado de la acción puede haber subido por encima de un rango de negociación deseable. Un dividendo en acciones generalmente reduce el valor de mercado por valor de la acción de la compañía.
- El consejo de directores de una corporación puede desear tener más accionistas (quienes pueden entonces compara sus productos) y eventualmente aumentar su número al aumentar el número de valores en circulación. Algunos de los accionistas que reciben el dividendo en acciones probablemente venden los valores a otras personas.
- Los dividendos en acciones puede silenciar las demandas de los accionistas de dividendos en efectivo de una corporación que no tiene suficiente efectivo para pagar dividendos en efectivo.

El porcentaje de valores emitidos determina si un dividendo en acciones es un dividendo en acciones pequeño o un dividendo en acciones grande. Las firmas usan tratamientos contables diferentes para cada categoría.

Registrando dividendos en acciones pequeños Un dividendo en acciones de menos de 20 a 25 por ciento de los valores en circulación es un dividendo en acciones pequeño y tiene poco efecto en el valor del mercado (precio cotizado de mercado) de los valores. Así, la firma contabiliza el dividendo al valor de mercado actual de los valores en circulación.

Asuma que una corporación está autorizada en emitir 20,000 valores de USD 100 en valor nominal de acciones comunes, de los cuales 8,000 valores están en circulación. Su consejo de directores declara un dividendo en acciones de 10 por ciento (800 valores). El precio cotizado de mercado de la acción es USD 125 por valor inmediatamente antes de que se anuncia el dividendo en acciones. Debido a que la distribución es menor de 20 a 25

por ciento de los valores en circulación, el dividendo se contabiliza al valor de mercado. El asiento para la declaración del dividendo en acciones del 10 de agosto 2010, es:

Ago. 10	Ganancias retenidas (o Dividendos en Acciones) (800 valores x $125) (-PA)	100,000	
	Dividendo en acciones distribuible – Común (800 valores x $100) (+PA)		80,000
	Capital pagado – Dividendos en acciones (+PA)		20,000
	Registrar la declaración de un dividendo en acciones de 10%; valores a ser distribuidos el 20 de septiembre 2010, a accionistas de registro del 31 de agosto 2010.		

Este asiento registra la emisión de los valores:

Sept. 20	Dividendos en acciones distribuibles – Común (-PA)	80,000	
	Acciones comunes (+PA)		80,000
	Registrar la distribución de 800 valores de acciones comunes como se autorizó en los dividendos en acciones declarados el 10 de agosto 2010.		

La **cuenta de dividendo en acciones distribuible-común** es una cuenta de patrimonio de los accionistas (capital pagado) acreditada por el valor nominal o valor establecido de los valores distribuibles cuando se registra la declaración de un dividendo en acciones. Debido a que un dividendo en acciones distribuible no debe ser pagado con activos, no es una obligación. Cuando un balance general se prepara entre la fecha del dividendo de 10 por ciento se declara y la fecha en que los valores son emitidos, la presentación de estado adecuada de los efectos del dividendo en acciones es:

Patrimonio de los accionistas:		
Capital pagado:		
Acciones comunes - $100 valor nominal; autorizados, 20,000 valores; emitidos y en circulación, 8,000 valores	$800,000	
Dividendo en acciones distribuible el 20 de septiembre 2010, 800 valores a valor nominal	80,000	
Total valor nominal de valores emitidos y a ser emitidos	$880,000	
Capital pagado	20,000	
Total capital pagado		$900,000
Ganancias retenidas		150,000
Total patrimonio de los accionistas		$1,050,000

Suponga, por otra parte, que las acciones comunes en el ejemplo anterior es una acción sin valor nominal y tiene un valor establecido de USD 50 por valor. El asiento para registrar la declaración del dividendo en acciones (cuando el valor de mercado es USD 125) es:

Ganancias retenidas (800 valores x $125) (-PA)	100,000	
Dividendos en acciones distribuibles – Común (800 valores x $50) (+PA)		40,000
Capital pagado – dividendos en acciones (800 valores x $75) (+PA)		60,000
Registrar la declaración de un dividendo en acciones.		

El asiento para registrar la emisión del dividendo en acciones es:

Dividendo en acciones distribuible – Común (-PA)	40,000	
Acciones comunes (+PA)		40,000
Registrar la emisión del dividendo en acciones.		

Registrando dividendos en acciones grandes Un dividendo en acción de más de 20 a 25 por ciento de los valores en circulación es un dividendo en acciones grande. Debido a que un propósito de un dividendo en acciones grande es reducir el valor de mercado de la acción de manera que los valores puedan ser negociados más fácilmente, las firmas no usan el valor actual de mercado en el asiento. Ellos contabilizan tales dividendos a su valor nominal o valor establecido en vez de a su valor actual de mercado. Las leyes del estado de incorporación o el consejo de directores establecen los montos para acciones sin valor nominal o establecido.

Para ilustrar el tratamiento de un dividendo en acciones de más de 20 a 25 por ciento, asuma que X Corporation ha sido autorizada de emitir 10,000 valores de USD 10 de valor nominal en acciones comunes, de los cuales 5,000 valores están en circulación. X Corporation declaró un dividendo en acciones de 30 por ciento (1,500 valores) el 20 de septiembre 2010, a ser emitidos el 15 de octubre 2010. Los asientos requeridos son:

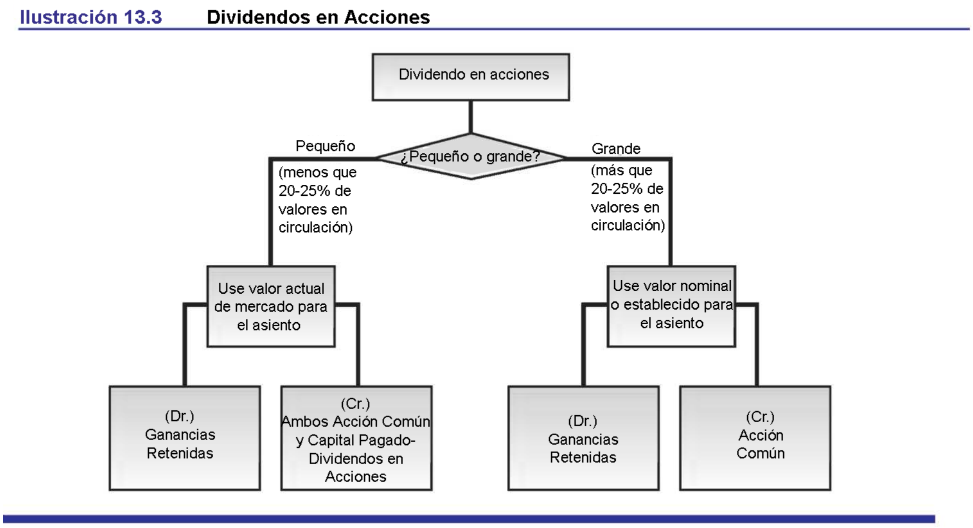


Figura 87: Dividendos en acciones

Sept.	20	Ganancias retenidas (o Dividendos en Acciones) (1,500 valores x $10) (-PA)	15,000	
		Dividendo en acciones distribuible – Común (+PA)		15,000
		Declarar un dividendo en acciones de 30%.		
Oct.	15	Dividendo en acciones distribuible – Común (-PA)	15,000	
		Acciones comunes (+PA)		15,000
		Emitir el dividendo en acciones de 30%.		

Note que aunque las firmas contabilizan el dividendo en acciones pequeño al valor actual de mercado, ellas contabilizan el dividendo en acciones de 30% al valor nominal (1,500 valores X USD 10 = USD 15,000). Debido a las diferencias en contabilidad para dividendos en acciones grandes y pequeños, los contadores deben determinar el tamaño relativo del dividendo en acciones antes de hacer cualquier asiendo de libro diario.

Para ver el efecto de dividendos en acciones pequeños y grandes sobre el patrimonio de los accionistas, mire la Figura 87.

Una **partición accionaria** es una distribución de 100 por ciento o más de valores adicionales de la acción de la corporación emisora acompañada por una reducción correspondiente en el valor nominal por acción. La corporación no recibe activos en esta transacción. Una partición accionaria causa una reducción grande en el precio

de mercado por valor de la acción en circulación. Una partición de dos por uno dobla el número de valores en circulación, una partición de tres por uno triplica el número de valores, etc. La partición reduce el valor nominal por valor al mismo tiempo de manera que el monto total acreditado a Acción Común permanece igual. Por ejemplo, una partición de dos por uno divide el valor nominal entre dos por valor.[2] Si la corporación emite 100 por ciento más acciones sin una reducción en el valor nominal por valor, la transacción es un dividendo en acciones de 100 por ciento en vez de una partición accionaria de dos por uno.

El asiento para registrar una partición accionaria depende de las circunstancias particulares. Usualmente, las firmas cambian solo el número de valores en circulación y el valor nominal o establecido en los registros. (El número de valores autorizados también puede cambiar.) Así, ellos registrarían una partición accionaria de dos por uno en la cual el valor nominal de los valores disminuye de USD 20 a USD 10 como sigue:

Acciones comunes - $20 valor nominal (-PA)	100,000	
Acciones comunes - $10 valor nominal (+PA)		100,000
Registrar una partición accionaria de dos por uno; 5,000 valores de $20 valor nominal y acciones comunes fueron reemplazadas por 10,000 valores de $10 valor nominal y acciones comunes.		

En la Tabla 88, resumimos los efectos de dividendos sobre acciones y particiones accionarias. Los dividendos en acciones y las particiones accionarias no tienen efecto sobre el monto total del patrimonio de los accionistas. Además, las particiones accionarias no tienen efecto sobre el monto total de capital pagado o ganancias retenidas. Ellos simplemente aumentan el número de valores en circulación y disminuyen el valor nominal por acción. Los dividendos en acciones aumentan el capital pagado y disminuyen las ganancias retenidas en montos iguales.

	Patrimonio de los accionistas total	**Acción Común**	**Capital Pagado - común**	**Ganancias Retenidas**	**Número de Valores en circulación**	**Valor nominal por acción**
Dividendos en acciones:						
Pequeños	Sin efecto	Aumenta	Aumenta*	Disminuye	Aumenta	Sin efecto
Grandes	Sin efecto	Aumenta	Sin efecto	Disminuye	Aumenta	Sin efecto
Particiones accionarias	Sin efecto	Sin efecto	Sin efecto	Sin efecto	Aumenta	Disminuye

Tabla 88: Resumen de efectos de dividendos en acción y de particiones accionarias

El capítulo anterior trató de cómo las leyes corporativas difieren en relación a la legalidad de un dividendo. La ley estatal establece el capital legal o establecido de una corporación como una porción del patrimonio de los accionistas que debe ser mantenido intacto, inalterado por declaraciones de dividendo u otras distribuciones a los accionistas. El capital legal a menudo iguala el valor nominal o establecido de los valores emitidos o un precio mínimo por valor emitido.

El objetivo de estas leyes corporativas estatales es proteger a los acreedores de la corporación, cuyos derechos tienen prioridad sobre el de los accionistas de la corporación. Para ilustrar la significancia del concepto de capital legal, asuma que una corporación en dificultad financiera severa está a punto de salir del negocio. Si no existieran restricciones legales capitales sobre los dividendos, los accionistas de esa corporación pueden pagar ellos mismos

2 Si una corporación reduce el valor nominal de su acción sin emitir más valores, digamos, de USD 100 a USD 60 por valor, entonces USD 40 por valor debe ser eliminado de la cuenta apropiada de capital en acciones y acreditada a Recapitalización de Capital Pagado. Una discusión más detallada de este proceso, llamado recapitalización, se encuentra fuera del marco de este texto.

un dividendo en efectivo o pueden hacer que la corporación compre nuevamente su acción, dejando ningún fondo disponible para los acreedores de la corporación.

El consejo de directores de una corporación tiene todo el poder de declarar dividendos. La legalidad de un dividendo generalmente depende del monto de ganancias retenidas disponibles para dividendos-no del ingreso neto de alguno de los períodos. Las firmas pueden pagar dividendos en períodos en los que incurrieron en pérdidas, proporcionaron ganancias retenidas y la posibilidad de efectivo justifique el dividendo. Y en algunos estados, las compañías pueden declarar dividendos de ganancias actuales a pesar de un déficit acumulado. El consejo financiero de declarar un dividendo depende de la posibilidad del efectivo en la corporación.

Normalmente, los dividendos son reducciones de ganancias retenidas debido a que son distribuciones del ingreso neto de la corporación. Sin embargo, los dividendos pueden ser distribuciones de capital contribuido. Estos dividendos se llaman **dividendos por disolución.**

Los contadores debitan los dividendos por disolución a una cuenta de capital pagado. Las corporaciones deben revelar a los accionistas la fuente de cualquier dividendo que no son distribuciones de ingreso neto al indicar cuál cuenta de capital pagado fue debitada como resultado del dividendo. La legalidad de pagar dividendos por disolución depende de la fuente del capital pagado y de las leyes del estado de incorporación.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

El Acta de Reforma de Litigio de Seguros Privados, pasada el 1995, busca proteger a los inversionistas contra el crimen de cuello blanco. Se requiere por ley que los auditores sean más agresivos al buscar fraude en compañías que auditan. Los factores de riesgo que puede estimular a la gerencia de involucrarse en actividades fraudulentas incluyen controles internos débiles, un esfuerzo agresivo de elevar el precio de acción al reportar ganancias más altas y/o bonos ejecutivos u opciones de acción basadas en ganancias. Un código de ética fuerte de la compañía y una estructura de control interna efectiva pueden ayudar a evitar que ocurran fraudes.

Apropiaciones de ganancias retenidas

El monto de ganancias retenidas que una corporación puede pagar como dividendos en efectivo puede ser menor que el total de ganancias retenidas por varias razones contractuales o voluntarias. Estas restricciones o limitaciones contractuales o voluntarias en ganancias retenidas son **apropiaciones de ganancias retenidas**. Por ejemplo, un contrato de préstamo puede establecer que parte de la ganancia retenida de USD 100,000 de una corporación no está disponible para dividendos en efectivo hasta que se pague el préstamo. O un consejo de directores puede decidir usar los activos resultantes del ingreso neto para expansión de la planta en vez de para dividendos en efectivo. Un ejemplo de una restricción voluntaria era el estado de reporte anual de General Electric que los dividendos en efectivo estaban limitados a “apoyar la capacidad productiva mejorada y para proporcionar recursos financieros adecuados para oportunidades de crecimiento internas y externas”.

Las compañías formalmente registran las apropiaciones de ganancias retenidas al transferir montos de Ganancias Retenidas a cuentas como “Apropiación por Acuerdo de Préstamo” o “Ganancias Retenidas Apropiadas

para Expansión de Planta". Aunque algunos se refieren a apropiaciones de ganancias retenidas como reservas de ganancias retenidas, se desanima el uso del término reservas.

Otras razones para apropiaciones de ganancias retenidas incluyen litigios pendientes, retiro de deuda y contingencias en general. Tales apropiaciones no reducen las ganancias retenidas totales. Ellas simplemente revelan a los lectores de balances generales que una porción de ganancias retenidas no está disponible para dividendos en efectivo. Así, el registro de estas apropiaciones garantiza que la corporación limita su flujo de salida de dividendos en efectivo mientras paga un préstamo, expande una planta o toma otro emprendimiento costoso. El registrar las apropiaciones de ganancias retenidas no involucra poner a un lado el efectivo para el fin indicado; simplemente divide las ganancias retenidas en dos partes-ganancias retenidas apropiadas y ganancias retenidas no apropiadas. El establecimiento de un fondo separado requeriría una instrucción específica del consejo de directores. El único asiento requerido para registrar la apropiación de USD 25,000 de ganancias retenidas para llenar las provisiones en un acuerdo de préstamo es:

Ganancias retenidas (-PA)	25,000	
Acuerdo de apropiación por préstamo (+PA)		25,000
Registrar la restricción sobre ganancias retenidas.		

Cuando la apropiación de ganancias retenidas ha servido su propósito de restringir dividendos y el préstamo ha sido pagado, el consejo de directores puede decidir devolver la apropiación intacta a Ganancias Retenidas. El asiento para hacer esto es:

Acuerdo de apropiación por préstamo(-PA)	25,000	
Ganancias retenidas (+PA)		25,000
Devolver el balance en apropiación por cuenta de Acuerdo de Préstamo a Ganancias retenidas.		

En el balance general, las apropiaciones de ganancias retenidas aparecen en la sección de patrimonio de los accionistas como sigue:

Patrimonio de los accionistas:		
Capital pagado:		
Acciones preferidas – 8%, $50 valor nominal; 500 valores autorizados; emitidos y en circulación	$25,000	
Acciones comunes - $5 valor nominal; 10,000 valores autorizados, emitidos y en circulación	50,000	
Total capital pagado		$75,000
Ganancias retenidas:		
Apropiadas:		
Acuerdo por préstamo	$25,000	
No apropiadas	20,000	
Total ganancias retenidas		45,000
Total patrimonio de los accionistas		$120,000

Note que una apropiación de ganancias retenidas no reduce ni el patrimonio de los accionistas ni el total de ganancias retenidas sino que simplemente marca (restringe) una porción de ganancias retenidas para una razón específica.

La práctica formal de registrar y reportar apropiaciones de ganancias retenidas es disminuyendo. Explicaciones de pie de página como la que sigue están reemplazando estas apropiaciones:

Nota 7. Restricciones de ganancias retenidas. De acuerdo con las provisiones en el acuerdo de préstamo, las ganancias retenidas disponibles para dividendos están limitadas a USD 20,000.

Tales pies de página aparecen después de los estados financieros formales en "Notas a los Estados Financieros". La cuenta de Ganancias Retenidas en el balance general tendría la referencia como sigue: "Ganancias Retenidas (vea nota 7)... USD 45,000".

Los cambios en la composición de las ganancias retenidas revelan información importante sobre una corporación a los usuarios de estados financieros. Un estado formal separado-el estado de ganancias retenidas-revela tales cambios.

Estado de ganancias retenidas

Un **estado de ganancias retenidas** es un estado formal que muestra los ítemes que causan cambios en ganancias retenidas no apropiadas y apropiadas durante un período de tiempo establecido. Los cambios en ganancias retenidas no apropiadas usualmente consisten en la adición de ingreso neto (o reducción de pérdida neta) y la reducción de dividendos y apropiaciones. Los cambios en ganancias retenidas apropiadas consisten en aumentos o disminuciones en apropiaciones.

Note el estado de ganancias retenidas de Ward Corporation en la Tabla 89. La única nueva apropiación durante el 2010 era un adicional de USD 35,000 para expansión de planta. Ward añadió estos nuevos USD 35,000 al balance inicial de USD 25,000 en esa cuenta y restó ese monto de las ganancias retenidas no apropiadas. Una alternativa al estado de ganancias retenidas es el estado de patrimonio de los accionistas.

Ward Corporation
Estado de Ganancias Retenidas
Para el Cierre de Año al 31 de diciembre 2010

Ganancias retenidas no apropiadas:		
1 de enero 2010, balance		$180,000
Añadir: Ingreso neto		80,000
		$260,000
Menos: Dividendos	$15,000	
Apropiación para expansión de planta	35,000	50,000
Ganancias retenidas no apropiadas, 31 de diciembre 2010		$210,000
Ganancias retenidas apropiadas:		
Apropiación para expansión de planta, 1 de enero 2010, balance	$25,000	
Añadir: Aumento en el 2010	35,000	$ 60,000
Apropiación por obligación de contrato, 1 de enero 2010, balance		20,000
Ganancias retenidas apropiadas, 2010 31 de diciembre		$80,000
Total ganancias retenidas, 31 de diciembre 2010		$290,000

Tabla 89: Estado de ganancias retenidas

Estado de patrimonio de los accionistas

La mayoría de las corporaciones incluyen cuatro estados financieros en sus reportes anuales: un balance general, un estado de resultados, un estado de patrimonio de los accionistas (en lugar de un estado de ganancias retenidas) y un estado de flujos de caja (discutido en el Capítulo 16). Un **estado de patrimonio de los accionistas** es un resumen de las transacciones que afectan las cuentas en la sección de patrimonio de los accionistas del balance general durante un período establecido. Estas transacciones incluyen actividades que afectan a las cuentas de capital pagado y ganancias retenidas. Así, el estado de patrimonio de los accionistas incluye información contenida en un estado de ganancias retenidas más alguna información adicional. Las columnas en el estado de patrimonio de los accionistas reflejan los títulos de cuenta más grandes dentro de la sección de patrimonio de los accionistas: los tipos de acción emitidos y en circulación, capital pagado en exceso de valor

nominal (o establecido), ganancias retenidas y acción en tesorería. Cada fila indica los efectos de transacciones mayores que afectan a una o más cuentas de patrimonio de los accionistas.

Mire la Tabla 90, un estado de patrimonio de los accionistas. La primera fila indica los balances iniciales de cada cuenta en la sección de patrimonio de los accionistas. Este resumen muestra que Larkin Corporation emitió 10,000 valores de acciones comunes, declarados a 5 por ciento de dividendo en acciones sobre acciones comunes, compró nuevamente 1,200 valores de acciones en tesorería, ganó un ingreso neto de USD 185,000 y pagó dividendos en efectivo en acción preferida y común. Después de que los efectos de la transacción se indican dentro de cada fila, Larkin añadió o restó los componentes de cada columna para determinar el balance final en cada cuenta de patrimonio de los accionistas.

Acciones en tesorería

Acciones en tesorería es el capital en acciones propio de la corporación que ha emitido y luego adquirido nuevamente; esta acción no ha sido cancelada y está legalmente disponible para su nueva emisión. Debido a que han sido emitidos, no podemos clasificar las acciones como acciones no emitidas.

Recuerde que cuando una corporación tiene valores autorizados adicionales de acción que tienen que ser emitidos después de la fecha de la emisión original, en la mayoría de los estados el derecho preferente de suscripción requiere ofrecer estos valores adicionales primero a los accionistas existentes con prorrateos. Sin embargo, las firmas puede reeditar las acciones en tesorería sin violar las provisiones de las leyes estatales de derecho preferente de suscripción; es decir, las acciones en tesorería no tienen que ser ofrecidas a accionistas actuales con prorrateos.

Larkin Corporation
Estado de patrimonio de los accionistas
Para el Cierre del Año al 31 de diciembre 2010

	$50 valor nominal, 6% acción preferida	$20 valor nominal, acciones comunes	Capital pagado en exceso de valor nominal	Ganancias Retenidas	Acciones en Tesorería
Balance, 1 de enero 2010	$250,000	$300,000	$200,000	$500,000	$(42,000)
Emisión de 10,000 valores de acciones comunes		200,000	100,000		
5% dividendo en acciones sobre acciones comunes, 1,250 valores		25,000	27,500	(52,500)	
Compra de 1,200 valores de acciones en tesorería					(48,000)
Ingreso neto				185,000	
Dividendos en efectivo:					
Acciones preferidas				(15,000)	
Acciones comunes				(25,000)	
Balance, 31 de diciembre 2010	$250,000	$525,000	$327,500	$592,500	$(90,000)

Tabla 90: Estado de patrimonio de los accionistas

Una corporación puede adquirir nuevamente su propio capital en acciones como acciones en tesorería para: (1) cancelar y retirar las acciones; (2) reeditar las acciones después a un precio más alto; (3) reducir los valores en circulación y por lo tanto aumentar las ganancias por valor o (4) emitir las acciones a los empleados. Si la intención de nueva adquisición es la de cancelar o la de retirar, los valores de tesorería existen solo hasta que son retirados y cancelados por una reducción formal de capital corporativo.

Para fines de dividendo o de votos, la mayoría de los estados consideran las acciones en tesorería como emitidas pero no en circulación, debido a que los valores ya no estaban en posesión de los accionistas. Además, los contadores no consideran los valores de tesorería en circulación al calcular las ganancias por valor. Sin embargo,

ellos generalmente consideran los valores de tesorería en circulación para fines de determinar el capital legal, que incluye valores en circulación más los valores de tesorería.

En los estados que consideran acciones en tesorería como parte de capital legal, el costo de acciones en tesorería puede no exceder las ganancias retenidas a la fecha en que los valores son adquiridos nuevamente. Esta regulación protege a los acreedores al evitar que la corporación con dificultades financieras use los fondos para comprar sus propias acciones en vez de pagar sus deudas. Así, si una corporación está sujeta a esta ley (como se asume en este texto), las ganancias retenidas disponibles para dividendos deben exceder el costo de los valores de tesorería en mano.

Cuando las firmas adquieren nuevamente las acciones en tesorería, ellas registran las acciones al costo como un débito en una cuenta de patrimonio de los accionistas llamada Acciones en Tesorería.[3] Ellas acreditan reediciones a la cuenta de Acciones en Tesorería al costo de adquisición. Así, la cuenta de Acciones en Tesorería se debita al costo cuando los valores son adquiridos y acreditados al costo cuando estos valores se venden. Cualquier exceso del precio de nueva emisión sobre costo representa capital pagado adicional y es acreditado a **Capital Pagado-Transacciones de Acciones en Tesorería Comumes (Preferidas).**

Para ilustrar, asuma que el 18 de febrero 2010, Hillside Corporation adquirió nuevamente 100 valores de sus acciones comunes en circulación por USD 55 cada uno. (El patrimonio de los accionistas de la compañía consistió solamente de acciones comunes y ganancias retenidas.) El 18 de abril 2010, la compañía emitió nuevamente 30 valores de USD 58 cada uno. Los asientos para registrar estos eventos son:

2010				
Feb.	18	Acciones en tesorería – Común (100 valores x $55) (-PA)	5,500	
		Efectivo (-A)		5,500
		Adquirió 100 valores de acciones en tesorería a $55.		
Abr.	18	Efectivo (30 valores x $58) (+A)	1,740	
		Acciones en tesorería – Común (30 valores x $55) (+PA)		1,650
		Capital Pagado – Transacciones de acciones en tesorería comunes (+PA)		90
		Emitió nuevamente 30 valores de acciones en tesorería a $58; costo es $55 por valor.		

Cuando el precio de nueva emisión de valores subsecuentes es menor que el precio de adquisición, las firmas debitan la diferencia entre el costo y precio de nueva emisión a Capital Pagado-Transacciones de Acciones en Tesorería Comunes. Esta cuenta, sin embargo, nunca desarrolla un balance de débito. Por definición, ninguna cuenta de capital pagado puede tener un balance de débito. Si Hillside reeditó 20 valores adicionales a USD 52 por valor el 12 de junio 2010, el asiento sería:

Junio 12	Efectivo (20 valores x $52) (+A)	1,040	
	Capital Pagado – Transacciones de acciones en tesorería comunes (-PA)	60	
	Acciones en tesorería – Común (20 valores x $55) (+PA)		1,100
	Reeditó 20 valores de acciones en tesorería a $52; el costo es $55 por valor.		

En este punto, el balance de crédito en la cuenta Capital Pagado-Transacciones de Acciones en Tesorería Comunes sería USD 30. Si los 50 valores restantes son emitidos nuevamente el 16 de julio 2010, por USD 53 por valor, el asiento sería:

3 Otro método aceptable de contabilidad para acciones en tesorería es el método de valor nominal. Dejamos la discusión más profunda sobre el método de valor nominal a textos de contabilidad intermedios.

Julio 16	Efectivo (50 valores x $53) (+A)	2,650	
	Capital Pagado – Transacciones de acciones en tesorería comunes (-PA)	30	
	Ganancias retenidas (-PA)	70	
	Acciones en tesorería – Común (50 valores x $55) (+PA)		2,750
	Emitidos nuevamente 50 valores de acciones en tesorería a $53; costo es $55 por valor.		

Note que Hillside ha agotado el balance de crédito de la cuenta de Capital Pagado-Transacciones de Acciones en Tesorería Comunes. Si más de USD 30 se debita a esa cuenta, desarrollaría un balance de débito. Así, los restantes USD 70 del exceso de costo sobre el precio de nueva emisión es una distribución especial a los accionistas involucrados y se debita a la cuenta de Ganancias Retenidas.

Algunas veces los accionistas donan acciones a una corporación. Debido a que los valores de tesorería donados no tienen costo a la corporación, los contadores hacen solo un asiento de memorándum cuando los valores se reciben.[4] El único asiento formal requerido es debitar Efectivo y acreditar la cuenta de Capital Pagado-Donaciones cuando las acciones son emitidas nuevamente. Por ejemplo, si las acciones en tesorería donadas se venden por USD 5,000, el asiento sería:

Efectivo (+A)	5,000	
Capital pagado – Donaciones (+PA)		5,000
Registrar la venta de acciones en tesorería donadas.		

Cuando las acciones en tesorería se retienen en una fecha del balance general, generalmente aparece al costo, como una reducción de la suma de capital pagado total y ganancias retenidas, como sigue:

Corporación Hipotética
Balance general parcial
31 de diciembre 2010

4 El método aquí ilustrado se llama el método del memorándum. Otros métodos aceptables para contabilizar las acciones donadas son el método de costo y el método de valor nominal. Los textos contables intermedios hablan sobre estos dos últimos métodos.

Patrimonio de los accionistas:		
Capital pagado:		
Acciones preferidas -8%, $100 valor nominal; 2,000 valores autorizados, emitidos y en circulación		$200,000
Acciones comunes-$10 valor nominal; autorizados, 100,000 valores; emitidos, 80,000 valores de los cuales 1,000 son retenidos en la tesorería	$800,000	
Dividendo en acciones distribuibles en acciones comunes el 15 de enero 2011, 7,900 valores	79,000	879,000
Capital pagado-		
De emisiones de acciones comunes	$40,000	
De dividendos en acciones	60,000	
De transacciones de acciones en tesorería	30,000	
De donaciones	50,000	180,000
Total capital pagado		$1,259,000
Ganancias retenidas:		
Apropiadas:		
Acuerdo por préstamo	$250,000	
No apropiados (restringido hasta $20,000, el costo de valores tesorería retenidos)	$150,000	
Total ganancias retenidas		400,000
Total capital pagado y ganancias retenidas		$1,659,000
Menos: Acciones en tesorería, comunes, 1,000 valores a costo		20,000
Total patrimonio de los accionistas		$1,639,000

Tabla 91: Sección de patrimonio de los accionistas del balance general

Patrimonio de los accionistas:		
Capital pagado:		
Acciones comunes-$10 valor nominal; autorizados y emitidos, 20,000 valores, de los cuales 2,000 valores están en la tesorería	$200,000	
Ganancias retenidas (incluyendo $22,000 restringidos por adquisición de acciones en tesorería)	80,000	
Total capital pagado y ganancias retenidas		$280,000
Menos: Acciones en tesorería a costo, 2,000 valores		22,000
Total patrimonio de los accionistas		$258,000

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

General Mills es un productor de cereales listos para comer, postres y mezclas para hornear, productos de merienda y cenas con acompañamientos. Marcas con nombres populares incluyen Hamburger Helper, Betty Crocker, y Yoplait. Para 2001 y 2000, General Mills reportó acciones comunes en la tesorería (acciones en tesorería) de 123,100,000 y 122,900,000 valores, respectivamente. General Mills redujo el costo de estos valores en la sección de patrimonio de los accionistas del balance general.

Para resumir mucho de lo que hemos hablado en los Capítulos 12 y 13, presentamos la sección de patrimonio de los accionistas del balance general en la Tabla 91. Este balance general parcial muestra: (1) el monto de capital asignado a valores en circulación; (2) el capital contribuido para valores en circulación en adición a los asignados a los valores; (3) otras formas de capital pagado y (4) ganancias retenidas, apropiadas y no apropiadas.

Anson Company
Estado de Resultados
Para el Cierre de Añño al 31 de diciembre 2010

Ventas netas		$41,000,000
Otras ganancias		2,250,000
Total de ganancia		$43,250,000
Costo de bienes vendidos	$22,000,000	
Gastos administrativos, de venta y generales	12,000,000	34,000,000
Ingreso antes de impuestos federales sobre ingresos		$9,250,000
Reduzca: Impuestos federales sobre ingresos (40%)		3,700,000
Ingreso de operaciones permanentes		$5,550,000
Operaciones descontadas:		
Pérdida de operaciones de la discontinuación de la División de Cosméticos (neto de 40% efecto de impuesto de $800,000)	$(1,200,000)	
Pérdida sobre la eliminación de la División de Cosméticos (neto de 40% efecto de impuesto de $200,000)	(300,000)	(1,500,000)
Ingreso antes del ítem extraordinario y el efecto acumulativo de un cambio en el principio contable		$4,050,000
Ítem extraordinario:		
Ganancia sobre la venta de subsidiaria sobre el valor de libro	$40,000	
Menos: Efecto de impuesto (40%)	16,000	24,000
Ingreso después del ítem extraordinario		$4,074,000
Ingreso neto		$4,074,000
Ganancias por valor de acciones comunes:		
Ingreso de operaciones permanentes		$ 5,550
Operaciones discontinuadas		(1.500)
Ítem extraordinario		0.024
Ingreso neto		$4.074

Tabla 92: Estado de resultados

Inclusiones y exclusiones de ingreso neto

La contabilidad ha enfrentado por mucho tiempo el problema de qué incluir en el ingreso neto reportado para un periodo. ¿Debe el ingreso neto incluir solo las ganancias y gastos relacionados a las operaciones normales? ¿O debe incluir los resultados de operaciones discontinuadas y ganancias y pérdidas inusuales, no recurrentes? Además, ¿la determinación de ingreso neto para el 2010, por ejemplo, debe incluir un ítem que puede ser claramente asociado con un año previo, como impuestos federales adicionales sobre ingresos del 2009? ¿o tales ítemes, incluyendo correcciones de errores, deben ser arrastrados directamente a ganancias retenidas? ¿Cómo los efectos de hacer un cambio en el principio contable deben ser reportados?

APB Opinion No. 9 (Diciembre 1966) buscó dar respuestas a algunas de estas preguntas. Opinion dijo que los ítemes inusuales y no recurrentes que tienen un efecto de ganancias o pérdida son ítemes extraordinarios (reportados en el estado de resultados) o ajustes del período previo (reportados en el estado de ganancias retenidas). Los ítemes extraordinarios son reportados separadamente después del ingreso neto de actividades regulares.

En la Tabla 92 y Tabla 94, mostramos el reporte de operaciones discontinuadas, ítemes extraordinarios y ajustes de periodo previo. Para la Tabla 92 y la Tabla 94, asuma que Anson Company tiene 1,000,000 valores de acciones comunes en circulación y las ganancias de la compañía fueron sujetas a impuestos de 40 por ciento. Además, asuma lo siguiente:

- Anson vendió su División de Cosméticos el 1 de agosto 2010, a una pérdida de USD 500,000. La pérdida operativa neta de esa división hasta el 31 de julio 2010, era de USD 2,000,000.
- Anson tuvo una ganancia sujeta a impuestos el 2010 de USD 40,000 de una venta de una subsidiaria a un monto más grande que el que figuraba en el balance general de la compañía (ítem extraordinario).

- En 2010, Anson descubrió que el costo de USD 200,000 del terreno adquirido el 2009 había sido contabilizado financieramente y usado con fines impositivos. Un ajuste de periodo previo se hizo el 2010.

A continuación, explicamos los efectos de estas suposiciones en más detalle.

Una **operación discontinuada** ocurre cuando un negocio vende un segmento (usualmente un departamento o división no rentable) a otra compañía o la abandona. Cuando una compañía descontinúa un segmento, muestra la información relevante en una sección especial en el estado de resultados inmediatamente después del ingreso de operaciones permanentes y antes de ítemes extraordinarios. Dos ítemes de información aparecen:

- El ingreso o pérdida (neto de efecto de impuesto) de las operaciones del segmento para la porción del año actual antes que fuera discontinuado.
- La ganancia o pérdida (neto de efecto de impuesto) sobre la eliminación del segmento.

Para ilustrar, la venta de Anson de su División de Cosméticos el 1 de agosto llevó a una pérdida antes de impuestos de USD 500,000. La pérdida después de impuesto era USD 500,000 X 60 por ciento = USD 300,000. La pérdida de operación antes de impuestos hasta el 31 de julio era USD 2,000,000. La pérdida operativa después de impuestos para ese periodo era USD 2,000,000 X 60 por ciento = USD 1,200,000. Note esta información en el estado de resultados de la Tabla 92.

Antes del año 1973, las compañías reportaban una ganancia o pérdida como un ítem extraordinario si era ya sea inusual en naturaleza o si ocurría no muy frecuentemente. Como resultado, las compañías no eran consistentes en sus reportes financieros de ciertas ganancias y pérdidas. Esta inconsistencia llevó a la emisión de *APB Opinion No. 30* (Septiembre 1973). *Opinion No. 30* definió nuevamente los **ítemes extraordinarios** como aquellos inusuales en naturaleza y que no ocurrían frecuentemente. Note que ambas condiciones se deben cumplir-naturaleza inusual y ocurrencia no frecuente. Los contadores determinan si un ítem es inusual e infrecuente en vista del ambiente en el cual opera la compañía. Ejemplos de ítemes extraordinarios incluyen ganancias o pérdidas que son el resultado directo de una catástrofe grande (una inundación o huracán donde pocos han ocurrido antes), una confiscación de propiedad por un gobierno extranjero o una prohibición bajo una nueva ley promulgada.

Los ítemes extraordinarios son incluidos en la determinación de ingreso neto periódico, pero se revelan separadamente (neto de sus efectos de impuestos) en el estado de resultados bajo "Ingreso de operaciones permanentes". Como se muestra en la Tabla 92, Anson reportó los ítemes extraordinarios después de reportar la pérdida de operaciones discontinuadas.

Las ganancias o pérdidas relacionadas a actividades de negocios ordinarias no son ítemes extraordinarios sin importar su tamaño. Por ejemplo, reducciones materiales de cobrables que no se pueden cobrar, inventarios obsoletos y activos intangibles no son ítemes extraordinarios. Sin embargo, tales ítemes pueden ser revelados separadamente como parte de ingreso de operaciones permanentes.

	2006	2005	2004	2003
Naturaleza				
Anulación de deuda	4	40	70	48
Otros*	8	2	8	7
Total Ítemes Extraordinarios	12	42	78	55
Número de Compañías				
Presentando ítemes extraordinarios	12	42	78	55
No presentando ítemes extraordinarios	588	588	522	545
Total Compañías	600	600	600	600

*Para el año actual, la naturaleza de los otros ítemes incluyó pérdidas de víctimas y ganancias de eliminaciones de activos.

Tabla 93: Ítemes extraordinarios

En la Tabla 93, note que en una muestra de 600 compañías para los años 2000-2003, la mayoría de las compañías no reportan ítemes extraordinarios.

Cambios en el principio contable pueden materialmente alterar el ingreso neto reportado y la posición financiera de una compañía.

Los **cambios en el principio contable** son cambios en los métodos de contabilidad que pertenecen a tales ítemes como inventario. Tal cambio incluye un cambio en el método de valoración de inventario de PEPS a UEPS.

De acuerdo con *APB Opinion No. 20*, una compañía debe consistentemente aplicar los mismos métodos contables de un periodo a otro. Sin embargo, una compañía puede hacer un cambio si el método recientemente adoptado es preferible y si el cambio es revelado adecuadamente en los estados financieros. En el periodo en el que una compañía hace un cambio en los principios contables, debe informar en los estados financieros la naturaleza del cambio, su justificación y sus efectos sobre el ingreso neto. Además, la compañía debe mostrar en el estado de resultados para el año del cambio y el efecto acumulativo del cambio en el ingreso de años anteriores (neto de impuesto).

De acuerdo con el *FASB Statement No. 16*, los **ajustes de periodo previo** consisten casi enteramente de correcciones de errores en estados financieros publicados previamente. Las correcciones de errores anormales, no recurrentes que pueden haber sido causados por el uso inadecuado de un principio contable o por errores matemáticos son ajustes de periodo previo. Las correcciones normales, recurrentes y los ajustes, que siguen inevitablemente del uso de estimados en la práctica contable, no son tratados como ajustes de periodo previo. Además, los errores corregidos el mismo año en que ocurren no son ajustes de periodo previo. Para ilustrar un ajuste de periodo previo, suponga que Anson compró un terreno el 2009 a un costo total de USD 200,000 y registró este monto en una cuenta de gasto en vez de en la cuenta de Terreno. El descubrimiento de este error el 1 de mayo 2010, después de la publicación de los estados financieros del 2009, requerirían ajuste de periodo previo. El ajuste sería registrado directamente en la cuenta de Ganancias Retenidas. Asumiendo que el error había resultado en una falta de pago de impuestos de USD 80,000 el 2009, el asiento para corregir el error sería:

Mayo 1	Terreno (+A)	200,000	
	Impuestos federales sobre ingresos por pagar (+O)		80,000
	Ganancias retenidas (o ajustes de periodo previo – Terreno) (+PA)		120,000
	Corregir un error contable al registrar terreno.		

Una perspectiva ética: Ace chemical company

Ace Chemical Company es una fábrica pequeña y privada que ha estado operando con ganancias por años. El balance actual en la cuenta Efectivo es de USD 8 millones, y el balance en Ganancias Retenidas es USD 4 millones. Los activos de planta de la compañía consisten de equipamiento de propósito especial que puede producir solo ciertos químicos. La compañía tiene una deuda de largo plazo con un balance principal de USD 10 millones. Sus oficiales (todos los cuales son accionistas) están preocupados sobre las futuras perspectivas de la compañía. Muchas firmas similares han sido demandadas por clientes y empleados que dicen que los químicos tóxicos producidos por la compañía causaron sus problemas de salud. Ninguna demanda ha sido aún presentada contra Ace, pero los oficiales creen que serán presentadas dentro de los próximos dos años.

Las acciones de la compañía no están listadas en un intercambio de acciones, ni han sido negociadas recientemente. Los oficiales retienen el 70 por ciento de las acciones y estiman que sus acciones totales tienen un valor actual de mercado de sobre USD 8 millones (aunque su valor sería mucho más bajo si todos los hechos fueran conocidos). Ellos están preocupados que si las demandas se presentan y la compañía pierde, no habrán suficientes acciones para satisfacer los derechos de los acreedores, y las acciones de los oficiales perderían su valor. Un consejo legal privado ha informado a los oficiales que la compañía probablemente perderá cualquier demanda que sea presentada.

Uno de los oficiales sugirió que ellos podrían al menos recibir algo por sus acciones al hacer que la compañía compre la mitad de los valores retenidos por los oficiales a un precio total de USD 4 millones. Otro oficial preguntó si una transacción de acciones en tesorería sería legal. La respuesta fue que la transacción sería legal porque no se interponía en el capital legal presente de la compañía. Las ganancias retenidas serían reducidas a un balance de cero, pero no desarrollaría un balance de débito como resultado de la transacción.

Ajustes de periodo previo no aparecen en los estados de resultados pero en los estados financieros del año actual como ajustes al balance de apertura de ganancias retenidas en el estado de ganancias retenidas (Tabla 94).

La mayoría de las operaciones discontinuadas, ítemes extraordinarios, cambios en el principio contable y ajustes de periodo previo afectan el monto de impuesto sobre ingresos que una corporación debe pagar. Para reportar el efecto de impuesto sobre ingresos, *FASB Statement No. 96* requiere que se reporten todos estos ítemes de manera "net-of-tax effect", como se muestra en la Tabla 92 y Tabla 94.[5] **Net-of-tax effect** significa que los ítemes aparecen con los montos de dinero que quedan después de reducir los efectos de impuestos sobre ingresos. Así, el efecto total de una operación discontinuada, un ítem extraordinario, un cambio en el principio contable, o un ajuste de periodo previo aparece en un lugar en el estado financiero apropiado. La referencia a "Ingreso de operaciones permanentes" en el estado de resultados representa los resultados de transacciones (incluyendo impuestos sobre ingresos) que

5 FASB, *Estado de Estándares Contables Financieros No. 96,* "Contabilidad para Impuestos sobre Ingresos" (Stamford. Conn., 1987). Derechos de autor © por el Consejo de Estándares Contables Financieros, High Ridge Park, Stamford, Connecticut 06905, U.S.A.

son normales para el negocio y se pueden esperar que sucedan nuevamente. Note que el efecto de impuesto de un ítem puede aparecer separadamente, como lo hace para la ganancia sobre retiro temprano voluntario de deuda en la Tabla 92. O la compañía puede mencionarlo a modo de aclaración mostrando solo el monto neto (vea pérdida de operaciones discontinuadas y cambio en el principio contable en la Tabla 92 y la corrección de error en la Tabla 94).

Anson Company
Estado de Ganancias Retenidas
Para el Cierre de Año al 31 de diciembre 2010

Ganancias retenidas, 1 de enero 2010	$5,000,000
Ajuste de periodo previo:	
Corrección de error de contabilizar el terreno (neto del efecto de impuestos de $80,000)	120,000
Ganancias retenidas, 1 de enero 2010, como se ajustó	$5,120,000
Añadir: Ingreso neto	4,077,600
	$9,197,600
Menos: Dividendos	500,000
Ganancias retenidas, 31 de diciembre 2010	$8,687,600

Tabla 94: Estado de ganancias retenidas

- El ingreso de operaciones permanentes de USD 5,550,000 (Tabla 92) es más representativo del poder de ganancia permanente de la compañía que la figura de ingreso neto de USD 4,077,600.
- Siguiendo al ingreso, los ítemes especiales de operaciones permanentes aparecen en su impacto real en la compañía-es decir, neto del efecto del impuesto.
- GPV se reporta antes (USD 5.550) y después (USD 4.078) de operaciones discontinuadas, ítem extraordinario y el efecto acumulativo de un cambio en el principio de contabilidad (Tabla 92).
- La corrección del error de USD 200,000 añade solo USD 120,000 a ganancias retenidas (Tabla 94). Este resultado ocurre porque el error fue incluido en la declaración de impuestos del año 2009 y los impuestos se pagaron por menos de USD 80,000. En la declaración del año 2010, los USD 80,000 de impuestos tendrían que ser pagados.

Analizando y usando los resultados financieros-Ganancias por valor y relación precio-ganancias

Un ítem grande de interés para inversionistas y potenciales inversionistas es cuánto ganó una compañía durante el año actual, tanto en total como por cada valor de acciones en circulación. Las firman calculan el monto de las ganancias por valor solo para los valores comunes de propiedad. Ellas calculan las **ganancias por valor (GPV)** como ingreso neto disponible a accionistas comunes dividido entre el número promedio de valores comunes en circulación durante ese período. El **ingreso disponible a accionistas comunes** es el ingreso neto menos cualquier dividendo sobre acciones preferidas. Ellas deducen el dividendo regular preferencial sobre acciones acumulativas preferidas (pero no un dividendo atrasado) sea o no declarado; sin embargo, ellas reducen solo los dividendos declarados sobre acciones no acumulativas preferidas.

Para ilustrar, Sun Microsystems, Incorporated, tenía 3,417,000,000 valores comunes con peso promedio en circulación con ingreso disponible a accionarios comunes de USD 922,590,000 durante un año reciente. Sun calcularía GPV como sigue:

$$\text{GPV} = \frac{\text{Ingreso disponible para accionistas comunes}}{\text{Número de valores comunes con peso promedio en circulación}}$$

$$= \frac{\text{USD } 922{,}590{,}000}{3{,}417{,}000{,}000}$$

= USD 0.27 por valor

Las firmas calculan la GPV para cada categoría grande del estado de resultados. En otras palabras, ellas hacen un cálculo de GPV para ingreso de operaciones permanentes, operaciones discontinuadas, ítemes extraordinarios, cambios en el principio contable e ingreso neto. Note en la Tabla 92 que Anson reporta los montos de GPV al pie de su estado de resultados.

La relación **precio-ganancias** (precio actual de mercado por valor de acciones comunes dividido entre GPV) proporciona un índice de si las acciones tienen potencial de ingreso alto en el futuro comparado con otras acciones. Las acciones con potencial de ingreso alto en el futuro tienden a tener una relación precio-ganancias alto.

En las partes importantes financieras del reporte anual reciente de Kimball International, Incorporated, el precio de mercado a fin de año era USD 16.00. Las ganancias por valor eran USD .93 (promedio de clase A & B de acciones comunes). Kimball calcularía su relación precio-ganancias ese día como sigue:

$$\text{Relación precio} - \text{ganancias} = \frac{\text{Precio de mercado actual por valor de acciones comunes}}{\text{GPV}}$$

$$= \frac{\text{USD } 16.00}{\text{USD } 0.93}$$

= USD 17.20

Este capítulo completa el estudio de patrimonio de los accionistas. En el Capítulo 14, usted aprenderá sobre inversiones de acciones y contabilidad internacional.

Comprendiendo los objetivos de aprendizaje

- El capital pagado se presenta en la sección de patrimonio de los accionistas del balance general. Cada fuente de capital pagado se lista separadamente.
- Fuentes de capital pagado son:
  - (a) Acciones comunes.
  - (b) Acciones preferidas.
  - (c) En exceso de valor nominal o valor establecido (comunes y preferidas).
  - (d) Dividendos en acciones.
  - (e) Transacciones de acciones en tesorería.
  - (f) Donaciones.
- El dividendo en efectivo de 3 por ciento sobre USD 100,000 de acciones comunes en circulación: declarado el 1 de julio y pagado en 15 de septiembre.

Julio	1	Ganancias retenidas (-PA)	3,000	
		Dividendos por pagar (+O)		3,000
Sept.	15	Dividendos por pagar (-O)	3,000	
		Efectivo (-A)		3,000

Un dividendo de diez por ciento sobre 10,000 valores de acciones comunes en circulación; valor nominal, USD 100; valor de mercado a la declaración, USD 125 por valor (declarado el 1 de enero y pagado el 1 de febrero).

Ene.	1	Ganancias retenidas (1,000 valores x $125) (-PA)	125,000	
		Dividendos en acciones distribuibles – Comunes (1,000 valores x $100) (+PA)		100,000
		Capital pagado – Dividendos en acciones		25,000

		(1,000 valores x $25) (+PA)		
Feb.	1	Dividendo en acciones distribuible – Comunes (-PA)	100,000	
		Acciones comunes (+PA)		100,000

• Treinta por ciento de dividendo en acciones sobre 10,000 valores de acciones comunes en circulación: declarado el 1 de enero y pagable el 1 de febrero; valor nominal, USD 100.

Ene.	1	Ganancias retenidas (3,000 valores x $100) (-PA)	300,000	
		Dividendo en acciones distribuible – Comunes (+PA)		300,000
Feb.	1	Dividendo en acciones distribuible – Comunes (+PA)	300,000	
		Acciones comunes (-PA)		300,000

• Partición accionario: 1,000 valores de USD 50 valor nominal de acciones comunes reemplazadas por 2,000 valores de USD 25 valor nominal de acciones comunes.

Acciones comunes - $50 valor nominal (-PA)	50,000	
Acciones comunes - $25 valor nominal (+PA)		50,000

• Apropiación de ganancias retenidas: USD 75,000 apropiadas para expansión de planta.

Ganancias retenidas (-PA)	75,000	
Ganancias retenidas apropiadas para expansión de planta (+PA)		75,000

• Transacciones de acciones en tesorería: 100 valores de acciones comunes fueron adquiridas nuevamente a USD 100 cada una y emitidas nuevamente por USD 105 cada una.

Acciones en tesorería – Comunes (100 valores x $100)	10,000	
Efectivo		10,000
Efectivo (100 valores x $105)	10,500	
Acciones en tesorería – Comunes (100 valores x $100)		10,000
Capital pagado – Transacciones de acciones en tesorería comunes (100 valores x $5)		500

• El ingreso o pérdida (neto del efecto del impuesto) de las operaciones del segmento por la porción del año actual antes de que fuera descontinuado se reporta en el estado de resultados bajo "Ingreso de operaciones permanentes".

• La ganancia o pérdida (neto del efecto del impuesto) de la eliminación del segmento también se reporta en esa misma sección del estado de resultados.

• Los ítemes extraordinarios son inusuales en naturaleza e infrecuentes en ocurrencia. Los ítemes extraordinarios aparecen en el estado de resultados ("net-of-tax effect") bajo "Ingreso de operaciones permanentes".

• En el periodo en el cual se hace un cambio en principio, la naturaleza del cambio, su justificación y su efecto en el ingreso neto debe ser revelado en los estados financieros. Además, el efecto acumulativo del cambio en el ingreso de años previos (neto del efecto del impuesto) deben ser mostrados en el estado de resultados para el año del cambio bajo "Ingreso de operaciones permanentes".

• Los ajustes de periodo previo consisten en errores en estados financieros publicados previamente. Los ajustes de periodo previo aparecen ("net-of-tax effect") como una corrección al balance inicial de ganancias retenidas en el estado de ganancias retenidas.

- GPV es igual al ingreso disponible a los accionistas comunes dividido entre el número de valores comunes de peso promedio en circulación. El ingreso disponible a accionistas comunes es el ingreso neto menos cualquier dividendo sobre acciones preferidas. GPV proporciona información sobre el retorno de una inversión en acciones comunes.
- La relación precio-ganancias es igual al precio de mercado actual por valor de acciones comunes dividido entre GPV. La relación precio-ganancias indica si una acción tiene un potencial de ingreso alto futuro comparado con otras acciones.

Problema de demostración

Problema de demostración A Wylie Corporation tiene 10,000 valores en circulación de USD 150 valor nominal de acciones comunes.

Prepare las entradas para registrar:

a. La declaración de un dividendo en efectivo de USD 1.50 por valor.

b. La declaración de un dividendo en acciones de 10 por ciento en el momento en que el valor de mercado por acción es USD 185.

c. La declaración de un dividendo en acciones de 40 por ciento en el momento en que el valor de mercado por acción es USD 195.

Problema de demostración B A continuación están transacciones seleccionadas de Brackett Company:

- La compañía adquirió nuevamente 200 valores de sus propias acciones comunes de USD 100 valor nominal, previamente emitidas a USD 105 por valor, por USD 20,600.
- Cincuenta de los valores en tesorería fueron emitidos nuevamente a USD 110 por valor, en efectivo.
- Setenta de los valores en tesorería fueron emitidos nuevamente a USD 95 por valor, en efectivo.
- Los accionistas de la corporación donaron 100 valores de sus acciones comunes a la compañía.
- Los 100 valores de acciones en tesorería recibidos por donación fueron emitidos nuevamente por USD 9,000.

Prepare los asientos de libro diario necesarios para registrar estas transacciones.

Problema de demostración C Balance de cuenta seleccionados de Nexis Corporation al 31 de diciembre 2010, son:

Acciones comunes (sin valor nominal; 100,000 valores autorizados, emitidos y en circulación; valor establecido de USD 20 por valor	USD 2,000,000
Ganancias retenidas	570,000
Dividendos por pagar (en efectivo, declarados el 15 de diciembre sobre acciones preferidas)	16,000
Acciones preferidas (8 por ciento, valor nominal USD 200; 1,000 valores autorizados, emitidos y en circulación)	200,000
Capital pagado de donación de lugar para planta	100,000
Capital pagado en exceso del valor nominal – preferencial	8,000

Presente en buena forma la sección de patrimonio de los accionistas del balance general.

Solución a problema de demostración

Solución a problema de demostración A

a.	Ganancias retenidas (o dividendos) (-PA)	15,000	
	Dividendos por pagar (+O)		15,000
	Registrar la declaración de un dividendo en efectivo.		
b.			
	Ganancias retenidas (o dividendos en acciones)		

(1,000 valores x $185) (-PA)	185,000	
Dividendo en acciones distribuible – Comunes (1,000 valores x $150) (+O)		150,000
Capital pagado – Dividendos en acciones(+PA)		35,000
Registrar la declaración de un dividendo en acciones pequeño (10%).		

c.

Ganancias retenidas (o dividendos en acciones) (4,000 valores x $150) (-PA)	600,000	
Dividendo en acciones distribuible – Comunes (+O)		600,000
Registrar la declaración de un dividendo en acciones grande (40%).		

Solución a problema de demostración B

1.	Acciones en tesorería (-PA)	20,600	
	Efectivo (-A)		20,600
	Adquirió 200 valores a $20,600 ($103 por valor).		
2.	Efectivo (50 valores x $110) (+A)	5,500	
	Acciones en tesorería – Común (50 valores x $103) (+PA)		5,150
	Capital pagado – transacciones de acciones en tesorería comunes (+PA)		350
	Volvió a emitir 50 valores a $110 por valor; costo es $5,150.		
3.	Efectivo (70 valores x $95) (+A)	6,650	
	Capital pagado – Transacciones de acciones en tesorería comunes (50 valores x $7) (-PA)	350	
	Ganancias retenidas (-PA)	210	
	Acciones en tesorería – comunes (70 valores x $103) (+PA)		7,210
	Volvió a emitir 70 valores a $95 por valor; costo es $7,210.		

4. Los accionistas donaron 100 valores de acciones comunes a la compañía. (Solo se hace un asiento de memorándum).

5.	Efectivo (+A)	9,000	
	Capital pagado – Donaciones (100 valores x $90) (+PA)		9,000
	Se volvió a emitir valores donados a $90 por valor.		

Solución a problema de demostración C

Nexis Corporation
Balance general parcial
31 de diciembre 2010

Patrimonio de los accionistas:		
Capital pagado:		
Acciones preferidas – 8%, valor nominal $200; 1,000 valores autorizados, emitidos y en circulación	$200,000	
Acciones comunes – sin valor nominal, valor establecido de $20 por valor; 100,000 valores autorizados, emitidos y en circulación	2,000,000	
Capital pagado de donación de lugar para planta	100,000	
Capital pagado en exceso de valor nominal – preferencial	8,000	
Total capital pagado		$2,308,000
Ganancias retenidas		570,000
Total patrimonio de los accionistas		$2,878,000

Términos clave

Acciones en tesorería Valores de capital en acciones emitidos y adquiridos nuevamente por la corporación emisora; no han sido formalmente cancelados y están disponibles para su nueva emisión.

Ajustes de periodo previo Consisten casi enteramente de correcciones de errores en estados financieros publicados previamente. Los ajustes de periodo previo son reportados en el estado de ganancias retenidas con "net-of-tax-effect", si existe.

Apropiaciones de ganancias retenidas Restricciones o limitaciones contractuales o voluntarias sobre ganancias retenidas que reducen el monto de dividendos que pueden ser declarados.

Cambios en el principio contable Cambios en los métodos contables pertenecientes a tales ítemes como inventario.

Capital contribuido Vea capital pagado.

Capital donado Resulta de la donación de activos a la corporación, que aumenta el patrimonio de los accionistas.

Capital pagado Todo el capital contribuido de una corporación, incluyendo el arrastrado en cuentas de capital en acciones. Cuando las palabras capital pagado se incluyen en el título de la cuenta, la cuenta contiene capital contribuido en adición al asignado a los valores emitidos y registrados en las cuentas de capital en acciones.

Capital Pagado—Transacciones de Acciones en Tesorería Comunes (Preferidas) La cuenta acreditada cuando las acciones en tesorería se vuelven a emitir por más de su costo; esta cuenta se debita hasta el balance de crédito cuando tales valores son emitidos nuevamente a menos de costo.

Cuenta de Dividendo en Acciones Distribuibles-Comunes La cuenta de patrimonio de los accionistas (capital pagado) que es acreditada por el valor nominal o establecido de los valores distribuibles cuando se registra la declaración de un dividendo en acciones.

Déficit Un balance de débito en la cuenta de Ganancias Retenidas.

Dividendos (acciones) Vea dividendos en acciones.

Dividendos (efectivo) Vea dividendos en efectivo.

Dividendos Distribución de ganancias por una corporación a sus accionistas.

Dividendos en acciones Dividendos que son pagables en valores adicionales del capital en acciones de la corporación que declara.

Dividendos en efectivo Distribuciones en efectivo de ganancias acumuladas por una corporación a sus accionistas.

Dividendos por disolución Dividendos que son un retorno de capital contribuido, no una distribución que se puede cargar a ganancias retenidas.

Estado de ganancias retenidas Un estado formal que muestra los ítemes que causan los cambios en ganancias retenidas no apropiadas o apropiadas durante un periodo de tiempo establecido.

Estado de patrimonio de los accionistas Un resumen de las transacciones que afectan las cuentas en la sección de patrimonio de los accionistas del balance general durante un periodo de tiempo establecido.

Fecha de declaración (de dividendos) La fecha en que el consejo de directores toma acción en la forma de una moción de que se paguen dividendos.

Fecha de pago (de dividendos) La fecha del pago real de un dividendo, o emisión de valores adicionales para un dividendo en acciones.

Fecha de registro (de dividendos) La fecha de registro establecida por el consejo que determina los accionistas que recibirán dividendos.

Ganancias por valor (GPV) Ganancias para los accionistas comunes por valor, calculadas como ingreso disponible a accionistas comunes dividido entre el número de valores comunes de peso promedio en circulación.

Ganancias retenidas Esa parte de patrimonio de los accionistas que resulta de ganancias acumuladas; la cuenta a la que se lleva los resultados de actividad corporativa, incluyendo ajustes de periodo previos, y a la cuál se cargan los dividendos y ciertos ítemes resultantes de transacciones de capital.

Ingreso disponible a accionistas comunes El ingreso neto menos cualquier dividendo sobre acciones preferidas.

Ítemes extraordinarios Ítemes que son tanto inusuales en naturaleza como infrecuentes en ocurrencia; reportadas en el estado de resultados neto del efecto de impuestos, si existe.

Neto del efecto de impuestos Usado para operaciones discontinuadas, ítemes extraordinarios, cambios en el principio contable y ajustes de periodo previo, donde los ítemes se muestran en montos de dinero que quedan después de reducir los efectos de tales ítemes de impuestos sobre ingresos, si existen, actualmente pagables.

Operación discontinuada Cuando un segmento de un negocio se vende a otra compañía o cuando es abandonado.

Partición accionaria Una distribución de 100 por ciento o más de valores adicionales de las acciones de la corporación emisora, acompañada por una reducción correspondiente en el valor nominal por valor. El propósito de una partición accionaria es causar una reducción grande en el precio de mercado por valor de las acciones en circulación.

Relación precio-ganancias El precio de mercado actual por valor de acciones comunes dividido entre GPV.

Auto-examen

Verdadero-falso

Indique si cada una de las siguientes afirmaciones es verdadera o falsa.

El balance de ganancias retenidas de una corporación esparte de su capital pagado.

La compra de acciones en tesorería no afecta el patrimonio de los accionistas.

Los dividendos son gastos porque éstos disminuyen el patrimonio de los accionistas.

Un dividendo en acciones reduce el balance de ganancias retenidas y permanentemente capitaliza la porción reducida de las ganancias retenidas.

Una apropiación de ganancias retenidas reduce el patrimonio de los accionistas total mostrado en el balance general.

Una fuerte helada sufrida por árboles de naranja de un productor de productos cítricos en La Florida sería probablemente reportada como un ítem extraordinario.

Elección múltiple

Seleccione la mejor respuesta para cada una de las siguientes preguntas.

¿Cuál de las siguientes no está incluida en capital pagado?

a. Acciones Comunes.

b. Capital Pagado—Donaciones.

c. Dividendo en Acciones Distribuible.

d. Apropiación por Acuerdo de Préstamo.

Bevins Company emitió valores de Usd 20 valor nominal en acciones comunes a USD 24 por valor. Bevins adquirió nuevamente 1,000 valores de sus propias acciones a un costo de USD 30 por valor. El asiento para registrar la nueva adquisición es:

a.	Prima sobre Acciones en Tesorería (-PA)	10,000	
	Acciones en tesorería (-PA)	20,000	
	Efectivo (-A)		30,000
b.	Prima sobre Acciones en Tesorería (-PA)	6,000	
	Acciones en tesorería (-PA)	24,000	
	Efectivo (-A)		30,000
c.	Acciones en Tesorería (-PA)	30,000	
	Efectivo (-A)		30,000
d.	Acciones en tesorería (-PA)	20,000	
	Capital Pagado – Transacciones de Acciones en Tesorería (-PA)	10,000	

Efectivo (-A)	30,000

Si la compañía emite nuevamente 500 valores de acciones en tesorería en (2) por USD 36 por valor, el asiento es:

a.

Efectivo (+A)	18,000	
Acciones en Tesorería (+PA)		15,000
Capital Pagado – Transacciones de Acciones en Tesorería (+PA)		3,000

b.

Efectivo (+A)	18,000	
Acciones en tesorería (+PA)		18,000

c.

Efectivo (+A)	18,000	
Acciones en tesorería (+PA)		15,000
Ganancias retenidas (+PA)		3,000

d.

Efectivo (+A)	18,000	
Acciones en tesorería (+PA)		10,000
Ganancias retenidas (+PA)		8,000

Las acciones en tesorería deben ser mostradas en el balance general como una:

a. Reducción del patrimonio de los accionistas de la corporación.

b. Activo corriente.

c. Obligación corriente.

d. Activo de inversión.

Un accionista individual tiene el derecho de recibir cualquier dividendo declarado sobre sus acciones de propiedad, dado que las acciones se retienen en la:

a. Fecha de declaración.

b. Fecha de registro.

c. Fecha de pago.

d. Último día del año fiscal.

ABC Corporation declaró el dividendo trimestral regular de USD 2 por valor. ABC había emitido 12,000 valores y luego adquirió nuevamente 2,000 valores como acciones en tesorería. ¿Cuál sería el monto total del dividendo?

a. USD 24,000.

b. USD 28,000.

c. USD 20,000.

d. USD 4,000.

¿Cuál ítem no es reportado como un ítem de linea separada debajo de ingreso de operaciones permanentes, neto del efecto del impuesto, en el estado de resultados?

a. Ítemes extraordinarios.

b. Ajustes de periodo previo.

c. Operaciones discontinuadas.

d. Cambios en el principio contable.

Ahora pase a “Respuestas a auto-examen” al final del capítulo para verificar sus respuestas.

Preguntas

- ¿Cuáles son los dos elementos más importantes del patrimonio de los accionistas en una corporación? Explique la diferencia entre ellos.

13. Corporaciones: Capital pagado, ganancias retenidas, dividendos y acciones en tesorería

- Nombre varias fuentes de capital pagado. ¿Sería suficiente mantener una cuenta llamada Capital Pagado para todas las fuentes de capital pagado? ¿Por qué si o por qué no?
- ¿La contabilidad para acciones en tesorería se parece a la contabilidad para un activo? ¿Las acciones en tesorería son activos? Si no es así, ¿dónde se las muestra apropiadamente en el balance general?
- ¿Cuáles son las razones posibles para que una corporación adquiera nuevamente su propio capital como acciones en tesorería?
- ¿Cuál es el propósito subyacentes a los estatutos que restringen las ganancias retenidas en el monto del costo de acciones en tesorería? ¿Son tales estatutos para el beneficio de accionistas, gerencia o acreedores?
- ¿Cuál es el efecto de cada uno de los siguientes sobre el patrimonio de los accionistas total de una corporación: (a) declaración de un dividendo en efectivo, (b) pago de un dividendo en efectivo ya declarado, (c) declaración de un dividendo en acciones y (d) emisión de un dividendo en acciones ya declarado?
- Las siguientes fechas se asocian con un dividendo en efectivo de USD 80,000: 15 de julio, 31 de julio y 15 de agosto. Identifique cada una de las tres fechas, y de el asiento de libro diario requerido en cada fecha, si existe alguno.
- ¿Cómo un dividendo en efectivo no pagado declarado debería ser mostrado en el balance general? ¿Cómo un dividendo en acciones no emitido declarado debería ser mostrado?
- El 8 de mayo, el consejo de directores de Park Corporation declaró un dividendo, pagable el 5 de junio, a accionistas con registro del 17 de mayo. El 10 de mayo, James vendió su capital en acciones en Park Corporation directamente a Benton por Usd 20,000, endosando su certificado de acción y dándoselo a Benton. Benton puso el certificado de acción en una caja fuerte. El 30 de mayo, Benton envió el certificado al agente de transferencia de Park Corporation para su transferencia. ¿Quién recibió el dividendo? ¿Por qué?
- ¿Cuáles son las posibles razones para que una corporación declare un dividendo en acciones?
- ¿Por qué un dividendo que consiste de la distribución de valores adicionales de acciones comunes de la corporación emisora no es considerado ingreso para los accionistas receptores?
- ¿Cuál es la diferencia entre un dividendo en acciones pequeño y un dividendo en acciones grande?
- ¿Qué son los dividendos por disolución?
- ¿Cuál es el propósito de una apropiación de ganancias retenidas?
- ¿Qué es un estado de patrimonio de los accionistas?
- Describa una operación discontinuada.
- ¿Qué son los ítemes extraordinarios? ¿Dónde y cómo son reportados?
- Dé un ejemplo de un cambio en un principio contable. ¿Cómo son los efectos de los cambios en los principios contables reportados?
- ¿Qué son los ajustes de periodo previo? ¿Dónde y cómo se reportan?
- ¿Por qué los accionistas e inversores potenciales se interesan en el monto de GPV de una corporación? ¿Qué revela el monto de GPV que ganancias totales no revela?

Ejercicios

Ejercicio A El balance de prueba del 31 de diciembre 2009, de Yamey Corporation tenía los siguientes balances de cuenta:

Acciones comunes (sin valor nominal; 200,000 valores autorizados, emitidos y en circulación; valor establecido de $20 por valor)	$4,000,000
Notas por pagar (12% vencidas el 1 de mayo 2010)	500,000
Ganancias retenidas, no apropiadas	2,500,000
Dividendos por pagar en efectivo (declarados el 15 de diciembre, sobre acciones preferidas)	12,000
Acuerdo de apropiación por préstamo	480,000
Acciones preferidas (6%, valor nominal $200; 2,000 valores autorizados, emitidos y en circulación)	400,000
Capital pagado en exceso de valor establecido – Común	300,000
Capital pagado en exceso de valor nominal- preferencial	40,000

Presente en forma adecuada la sección de patrimonio de los accionistas del balance general.

Ejercicio B Fogg Company ha emitido todos sus 5,000 valores autorizados de USD 400 de valor nominal en acciones comunes. El 1 de febrero 2009, el consejo de directores declaró un dividendo de USD 12 por valor pagable el 15 de marzo 2009, a accionistas con registro del 1 de marzo 2009. De los asientos de libro diario necesarios.

Ejercicio C La sección de patrimonio de los accionistas del balance general de Jay Company el 31 de diciembre 2009, muestra 100,000 valores de acciones comunes autorizados y emitidos a USD 20 de valor establecido, de los cuales 9,000 valores son retenidos en la tesorería. En esta fecha, el consejo de directores declaró un dividendo en efectivo de USD 2 por valor el 21 de enero 2010, a accionistas con registro del 10 de enero. Dé asientos de libro diario con fechas.

Ejercicio D Kevin Company tiene 75,000 valores en circulación de acciones comunes sin valor nominal o establecido, los cuales fueron emitidos a un precio promedio de USD 80 por valor, y ganancias retenidas de USD 3,200,000. El precio de mercado actual de las acciones comunes es USD 120 por valor. Las acciones autorizadas totales consisten en 500,000 valores.

a. Dé el asiento requerido para registrar la declaración de un dividendo en acciones de 10 por ciento.

b. Si, alternativamente, la compañía declaró un dividendo en acciones de 30 por ciento, ¿qué información adicional necesitaría antes de hacer un asiento de libro diario para registrar el dividendo?

Ejercicio E El patrimonio de los accionistas de Grant Corporation consistía de 60,000 valores autorizados de USD 30 valor nominal en acciones comunes, de las cuales 30,000 valores habían sido emitidos al valor nominal, y ganancias retenidas de USD 750,000. La compañía luego parte sus acciones, dos por uno, cambiando el valor nominal de los valores viejos y emitiendo nuevos valores de USD 15 valor nominal.

a. Dé el asiento de libro diario requerido para registrar la partición accionaria.

b. Suponga que la compañía declaró y más tarde emitió un dividendo en acciones de 10 por ciento. Dé los asientos de libro diario requeridos, asumiendo que el valor de mercado en la fecha de declaración era USD 40 por valor.

Ejercicio F El balance general de Willis Company contiene lo siguiente:

Acuerdo de apropiación por préstamo USD 900,000

a. Dé el asiento de libro diario realizado para crear esta cuenta.

b. Explique la razón para la existencia de la apropiación y su manera de presentarla en el balance general.

Ejercicio G Kelly Company tenía 50,000 valores en circulación de USD 20 valor establecido en acciones comunes, todos emitidos a USD 24 por valor, y tenía ganancias retenidas de USD 800,000. La compañía adquirió nuevamente 2,000 valores de sus acciones en efectivo a valor de libro de la viuda de un accionista fallecido.

a. Dé el asiento para registrar la nueva adquisición del libro.

b. Dé el asiento para registrar la nueva adquisición posterior de sus acciones en USD 50 por valor.

c. Dé el asiento requerido si las acciones se emiten nuevamente en USD 30 por valor y no habían transacciones de acciones en tesorería previas.

Ejercicio H Evan Company recibió 200 valores de sus acciones comunes de USD 200 en valor establecido el 1 de diciembre 2009, como una donación de un accionista. El 15 de diciembre 2009, emitió nuevamente las acciones por USD 62,400 en efectivo. Dé el asiento de libro diario o asientos necesarios para estas transacciones.

Ejercicio I Vista Company tiene ganancias de USD 80 millones, gastos de USD 65 millones, una pérdida deducible de impuestos por temblor (su primera pérdida de este tipo) de USD 4 millones y una pérdida deducible de impuestos de USD 6 millones resultantes de agotamiento temprano voluntario de deuda. La tasa de impuestos sobre ingreso asumida es 40 por ciento. Las ganancias retenidas de principio de año de la compañía eran USD 30 millones, y se declaró un dividendo de USD 2 millones.

a. Prepare un estado de resultados para el año.

b. Prepare un estado de ganancias retenidas para el año.

Ejercicio J Conner Company tenía ganancias retenidas de USD 56,000 al 1 de enero 2009. El en año 2009, Conner Company tenía ventas de USD 160,000, costo de bienes vendidos de USD 96,000 y otros gastos operativos, incluyendo impuestos, de USD 32,000. El año 2009, Conner Company descubrió que, por error, había depreciado un terreno a lo largo de los últimos tres años resultando en un balance en la cuenta de depreciación acumulada de USD 40,000. La tasa de impuestos asumida para Conner Company es de 40 por ciento. Presente en forma apropiada un estado de ganancias retenidas para el año de cierre al 31 de diciembre 2009.

Ejercicio K La siguiente información es sobre Perry Corporation para el cierre de año al 31 de diciembre 2009:

Acciones comunes en circulación	75,000 valores
Ingreso de operaciones permanentes	$1,523,200
Pérdida sobre operaciones discontinuadas (libres de impuestos)	240,000
Ganancia extraordinaria (libre de impuestos)	144,000

Calcule GPV para el año de cierre al 31 de diciembre 2009. Presente la información en el mismo formato usado en en estado de resultados de la corporación.

Ejercicio L Dean Company tenía un número promedio de valores de acciones comunes en circulación de 200,000 el 2009 y 215,000 el 2010. El ingreso neto para estos dos años era como sigue:

2009	$2,208,000
2010	2,304,000

a. Calcule GVP para los años de cierre al 31 de diciembre, y 2010.

b. ¿Qué le dirían las figuras resultantes a un accionista o a un inversionista potencial?

Problemas

Problema A La personal que mantiene los libros de Hart Company ha preparado el siguiente estado de patrimonio de los accionistas incorrecto para el cierre de año al 31 de diciembre 2009:

Patrimonio de los accionistas:
Capital Pagado:

Acciones preferidas – 6%, acumulativo (8,000 valores)	$1,003,200	
Acciones comunes – 50,000 valores	2,856,000	
Total capital pagado		$3,859,200
Ganancias retenidas		1,636,800
Total patrimonio de los accionistas		$5,496,000

Las acciones autorizadas consisten en 12,000 valores de acciones preferidas con un USD 120 valor nominal y 75,000 valores de acciones comunes, USD 48 valor nominal. Las acciones preferidas fueron emitidos en dos ocasiones

Las acciones autorizadas consisten de 12,000 valores de acciones preferidas con un valor nominal de USD 120 y 75,000 valores de acciones comunes, USD 48 valor nominal. Las acciones preferidas fueron emitidos en dos ocasiones: (1) 5,000 valores a valor nominal y (2) 3,000 valores a USD 134.40 por valor. Los 50,000 valores de acciones comunes fueron emitidos en USD 62.40 por valor. Cinco mil valores de acciones en tesorería fueron adquiridos nuevamente por USD 264,000. La persona que mantiene los libros redujo el costo de las acciones en tesorería de la cuenta Acciones Comunes.

Prepare la sección de patrimonio de los accionistas correcta del balance general al 31 de diciembre 2009.

Problema B Los únicos ítemes de patrimonio de los accionistas de Jody Company al 30 de junio 2009 son:

Patrimonio de los accionistas:		
Capital pagado:		
Acciones comunes - $200 valor nominal, 10,000 valores autorizados, 6,000 valores emitidos y en circulación	$1,200,000	
Capital pagado en exceso de valor nominal	480,000	
Total capital pagado		$1,680,000
Ganancias retenidas		480,000
Total patrimonio de los accionistas		$2,160,000

El 4 de agosto 2009, un dividendo en efectivo de 4 por ciento fue declarado, pagable el 3 de septiembre. El 16 de noviembre, un dividendo en acciones de 10 por ciento fue declarado. Los valores fueron emitidos el 1 de diciembre. El valor de mercado de las acciones comunes era USD 360 por valor el 16 de noviembre y USD 354 por valor el 1 de diciembre.

Prepare asientos de libro diario para estas transacciones de dividendos.

Problema C A continuación están transacciones seleccionadas de White Corporation:

2002

Dic. 31 El consejo de directores autorizó la apropiación de USD 50,000 de ganancias retenidas para prever la futura adquisición de un lugar nuevo para la planta y la construcción de un nuevo edificio. (En el último día de los siguientes seis años, se tomó la misma acción. No necesita hacer entradas para estos seis años.)

2007

Ene. 2 Compró un nuevo lugar para la planta en efectivo, USD 100,000.

Mar. 29 Entró en un contrato por construcción de un nuevo edificio, pago a ser realizado dentro de los 30 días después de completar la construcción.

2009

Feb. 10 Siguiendo la inspección final y la aprobación de un nuevo edificio, a Dyer Construction Company se le pagó por completo, USD 500,000.

Mar. 10 El consejo de directores autorizó la liberación de las ganancias retenidas apropiadas para el sitio de planta y para la construcción.

Abr. 2 Fue declarado un dividendo en acciones de 5 por ciento sobre 100,000 valores de USD 50 valor nominal de acciones comunes en circulación. El precio de mercado en esta fecha era USD 55 por valor.

Prepare asientos de libro diario para todas estas transacciones.

Problema D A continuación se encuentran datos seleccionados de Kane Corporation al 31 de diciembre 2009:

Ingreso neto para el año	$512,000
Dividendos declarados sobre acciones preferidas	72,000
Ganancias retenidas apropiadas durante el año por expansión futura de la planta	240,000
Dividendos declarados sobre acciones comunes	64,000
Ganancias retenidas, 1 de enero, no apropiadas	720,000
Los directores ordenaron que el balance en el "Acuerdo de apropiación por préstamo", relacionado con un préstamo pagado el 31 de marzo 2009, sea retornado a ganancias retenidas no apropiadas	480,000

Prepare un estado de ganancias retenidas para el cierre de año al 31 de diciembre 2009.

Problema E El patrimonio de los accionistas de Sayers Company al 1 de enero 2009, es como sigue:

Acciones comunes – sin valor nominal, valor establecido de $20; 100,000 valores autorizados, 60,000 valores emitidos	$1,200,000
Capital pagado en exceso de valor establecido	200,000
Acuerdo de apropiación por préstamo	75,200
Ganancias retenidas no apropiadas	424,000
Acciones en tesorería (3,000 valores al costo)	(72,000)

Durante el año 2009, las siguientes transacción ocurrieron en el orden en que se listan:

- Emitió 10,000 valores de acciones por USD 368,000.
- Declaró un dividendo en acciones de 4 por ciento cuando el precio de mercado era USD 48 por valor.
- Vendió 1,000 valores de acciones en tesorería por USD 43,200.
- Emitió certificados de acciones por el dividendo en acciones declarado en la transacción 2.
- Compró 2,000 valores de acciones en tesorería por USD 67,200.
- Aumentó la apropiación en USD 43,200 por acuerdo de préstamo.

Prepare asientos de libro diario necesarios para estas transacciones.

Problema F El patrimonio de los accionistas de Briar Company el 31 de diciembre 2008, consistió de 1,000 valores autorizados, emitidos y en circulación de USD 72 acciones preferidas acumulativos, con valor establecido de USD 240 por valor, que fueron originalmente emitidos en USD 1,192 por valor; 100,000 valores autorizados, emitidos y en circulación sin valor nominal, USD 160 de valor establecido en acciones comunes, que fueron emitidos originalmente en USD 160; y ganancias retenidas de USD 1,120,000. A continuación se muestran transacciones seleccionadas y otros datos en relación al 2009. Ninguna transacción previa de acciones en tesorería había ocurrido.

- La compañía adquirió nuevamente 2,000 valores de sus acciones comunes en USD 336.
- Mil valores en tesorería fueron emitidos nuevamente en USD 288.
- Los accionistas donaron 1,000 valores de acciones comunes a la compañía. Estos valores fueron inmediatamente emitidos nuevamente en USD USD 256 para lograr capital de trabajo.
- El dividendo del primer trimestre de USD 18 por valor fue declarado y pagado sobre las acciones preferidas. Ningún otro dividendo fue declarado o pagado durante el 2009.

La compañía sufrió una pérdida neta de USD 224,000 para el año 2009.

a. Prepare asientos de libro diario para las transacciones enumeradas anteriores.

b. Prepare la sección de patrimonio de los accionistas del balance general al 31 de diciembre 2009.

Problema G La siguiente sección de patrimonio de los accionistas es del balance general de Bell Company del 31 de octubre 2008:

Patrimonio de los accionistas:		
Capital pagado:		
Acciones preferidas - $60 valor nominal, 6%; 1,000 valores autorizados; 350 valores emitidos y en circulación	$ 21,000	
Acciones comunes - $6 valor nominal; 100,000 valores autorizados; 40,000 valores emitidos y en circulación	240,000	
Capital pagado de donación de lugar de planta	15,000	
Total capital pagado		$276,000
Ganancias retenidas:		
Apropiadas:		
Apropiación para contingencias	$ 12,000	
No apropiadas	33,300	
Total ganancias retenidas		45,300
Total patrimonio de los accionistas		$321,300

Durante año fiscal subsiguiente, Bell Company hizo las siguientes transacciones:

- La apropiación de USD 12,000 en ganancias retenidas habían sido autorizadas en octubre 2008 debido a la probabilidad de una decisión de corte desfavorable en una demanda pendiente. La demanda la hizo un cliente que buscaba daños por el supuesto incumplimiento de contrato de parte de la compañía para proveer al cliente con ciertos productos a precios establecidos el 2007. La demanda concluyó el 6 de marzo 2009, con una orden de la corte para que la compañía pague USD 10,500 en daños. Estos daños no fueron reducidos al determinar la obligación de impuesto sobre ingresos. El consejo ordenó que se paguen los daños y que se cierre la apropiación. La pérdida no calificó como un ítem extraordinario.
- La compañía adquirió 1,000 valores de sus propias acciones comunes a USD 9 en mayo 2009. El 30 de junio, volvió a emitir 500 de estos valores en USD 7.20.
- Los dividendos declarados y pagados durante el año fueron 6 por ciento sobre acciones preferidas y 18 centavos por valor sobre acciones comunes. Ambos dividendos fueron declarados el 1 de septiembre y pagados el 30 de septiembre 2009.

Para el año fiscal, la compañía tenía un ingreso neto después de impuestos sobre ingreso de USD 11,400, excluyendo la pérdida de la demanda.

a. Prepare asientos de libro diario para las transacciones enumeradas anteriores.

b. Prepare un estado de ganancias retenidas para el cierre de año al 31 de octubre 2009.

c. Prepare la sección de patrimonio de los accionistas del balance general del 31 de octubre 2009.

Problema H Datos seleccionados de Brinks Company pata el 2009 se dan abajo:

Acciones comunes - $20 valor nominal	$2,000,000
Ventas, netas	1,740,000
Gastos de ventas y administrativos	320,000
Dividendos en efectivo declarados y pagados	120,000
Costo de bienes vendidos	800,000
Gasto de depreciación	120,000
Ganancia de interés	20,000
Pérdida sobre cancelación de inventario obsoleto	40,000
Ganancias retenidas (al 2008/12/31)	2,000,000
Menor operación en la División de Dulces hasta el punto de venta el 2009	40,000
Pérdida en la eliminación de la División de Dulces	200,000
Pérdida por temblor	96,000
Efecto negativo acumulativo en ingreso de años previos de cambiar del método de línea recta al método acelerado de calcular la	64,000

depreciación.

Asuma que la tasa de impuesto federal sobre ingresos aplicable es 40 por ciento. Todos los ítemes de gasto, ganancia y pérdida son incluidos en el cálculo de ingreso sujeto a impuestos. La pérdida por temblor resultó del primer temblor experimentado en la ubicación de la compañía. Además, la compañía descubrió que el 2008 había erróneamente cargado a gasto los USD 160,000 de costo de un tramo de tierra comprado ese año y había cometido el mismo error en su declaración de impuestos para el 2008.

a. Prepare un estado de resultados para el cierre de año al 31 de diciembre 2009.

b. Prepare un estado de ganancias retenidas para el cierre de año al 31 de diciembre 2009.

Problemas alternativos

Problema alternativo A El balance de prueba de Dex Corporation al 31 de diciembre 2009, contiene los siguientes balances seleccionados:

Notas por pagar (17%, vencidas el 1 de mayo 2011)	$4,000,000
Estimación de cuentas no cobrables	60,000
Acciones comunes (sin valor nominal, $20 valor establecido; 300,000 valores autorizados, emitidos y en circulación)	6,000,000
Ganancias retenidas, no apropiadas	500,000
Dividendos por pagar (en efectivo, declarados el 15 de diciembre sobre acciones preferidas)	14,000
Apropiación de litigio pendiente	600,000
Acciones preferidas (6%, $200 valor nominal; 3,000 valores autorizados, emitidos y en circulación)	600,000
Capital Pagado – Donaciones	400,000
Capital Pagado en Exceso de Valor Nominal – Preferencial	10,000

Presente la sección de patrimonio de los accionistas del balance general al 31 de diciembre 2009.

Problema alternativo B La sección de patrimonio de los accionistas del balance general de Carson Company al 31 de diciembre 2008, sigue:

Patrimonio de los accionistas:		
Capital Pagado:		
Acciones comunes - $120 valor nominal; autorizados, 2,000 valores; emitidos y en circulación, 1,000 valores	$120,000	
Capital pagado en exceso de valor nominal	6,000	
Total capital pagado		$126,000
Ganancias retenidas		48,000
Total patrimonio de los accionistas		$174,000

El 15 de julio 2009, el consejo de directores declaró un dividendo en efectivo de USD 12 por valor, que fue pagado el 1 de agosto 2009. El 1 de diciembre 2009, el consejo declaró un dividendo en acciones de 10 por ciento, y los valores fueron emitidos el 15 de diciembre 2009. El valor de mercado de las acciones era USD 144 el 1 de diciembre y USD 168 el 15 de diciembre.

Prepare asientos de libro diario para estas transacciones en dividendos.

Problema alternativo C El libro mayor de Falcone Company incluye los balances de cuenta siguientes el 30 de septiembre 2009:

Apropiación por contingencias	$210,000
Apropiación para expansión de planta	392,000
Ganancias retenidas, no apropiadas	700,000

Durante octubre 2009, la compañía tomó acción para:

- Aumentar la apropiación por contingencias en USD 60,000.
- Disminuir la apropiación por expansión de planta en USD 160,000.
- Establecer una apropiación por acuerdo de préstamo, con un aumento anual de USD 48,000.

- Declarar un dividendo en efectivo de USD 140,000.

Prepare los asientos de libro diario para registrar estas transacciones de Falcone Company.

Problema alternativo D A continuación se encuentran transacciones seleccionadas de Taylor Corporation:

2004

Dic. 31 Por acción del consejo de directores, USD 450,000 de ganancias retenidas fueron apropiadas para prever la futura expansión del edificio principal de la compañía. (En el último día de cada uno de los siguientes cuatro años, la misma acción se tomó. Usted no necesita hacer asientos para estos años.)

2009

Ene. 3 Obtuvo, a un costo de USD 4,500, un permiso de construcción de una ala nueva en el edificio de planta principal.

Jul. 30 Pagó USD 1,800,000 a Starke Construction Company para completar la nueva ala.

Ago. 4 El consejo de directores autorizó el lanzamiento de la suma apropiada para expansión del edificio de planta.

4 El consejo de directores declaró un dividendo de 10 por ciento en acciones comunes sobre los 25,000 valores de USD 500 de valor nominal en acciones comunes en circulación. El precio de mercado en esta fecha era USD 660 por valor.

Prepare entradas de libro diario para registrar todas estas transacciones.

Problema alternativo E La siguiente información es sobre Dahl Corporation para el año 2009:

Ingreso neto del año	$ 1,680,000
Dividendos declarados sobre acciones comunes	235,000
Dividendos declarados sobre acciones preferidas	134,000
Ganancias retenidas, 1 de enero, no apropiadas	5,040,000
Apropiación de retiro de bonos	672,000
Balance en "Apropiación por posible pérdida de una demanda legal", ya no se necesita el 31 de diciembre debido a una decisión de la corte favorable, es (por orden de los directores) devuelto a ganancias retenidas no apropiadas	840,000

Prepare un estado de ganancias retenidas para el cierre de año al 31 de diciembre 2009.

Problema alternativo F El patrimonio de los accionistas de Acorn Company al 31 de diciembre 2008, consistió de 20,000 valores de acciones comunes autorizados, emitidos y en circulación, con USD 50 valor nominal, capital pagado en exceso de valor nominal de USD 240,000 y ganancias retenidas de USD 400,000.

A continuación se encuentran transacciones seleccionadas para el 2009:

Mayo 1 Adquirió 3,000 valores de sus propias acciones comunes a USD 100 por valor.

Junio 1 Emitió nuevamente 500 valores a USD 120.

30 Emitió nuevamente 700 valores a USD 90.

Oct. 1 Declaró un dividendo en efectivo de USD 5 por valor.

31 Pagó el dividendo en efectivo declarado el 1 de octubre.

Ingreso neto para el año era de USD 80,000. Ninguna otra transacción que afecte ganancias retenidas ocurrieron durante el año.

a. Prepare asientos de libro diario general para estas transacciones.

b. Prepare la sección de patrimonio de los accionistas del balance general el 31 de diciembre 2009.

Problema alternativo G La sección de patrimonio de los accionistas del balance general de Sager Company el 31 de diciembre 2008, sigue:

Patrimonio de los accionistas:		
Capital Pagado:		
Acciones preferidas - $60 valor nominal, 5%; autorizados, 5,000 valores; emitidos y en circulación, 2,500 valores		$150,000
Acciones comunes – sin valor nominal o valor establecido; autorizados, 50,000 valores; emitidos, 25,000 valores de los cuales 500 son retenidos en tesorería		225,000
Capital pagado en exceso de valor nominal – preferencial		3,000
Total capital pagado		$378,000
Ganancias retenidas:		
Apropiadas:		
Para expansión de planta	$15,000	
No apropiadas (restringidas a los dividendos hasta $6,000, el costo de acciones en tesorería retenidas)	126,000	
Total ganancias retenidas		141,000
Total capital pagado y ganancias retenidas		$519,000
Menos: Acciones en tesorería, comunes, al costo (500 valores)		6,000
Total patrimonio de los accionistas		$513,000

A continuación se encuentran transacciones seleccionadas que ocurrieron el año 2009:

Ene. 13 Efectivo fue recibido por 550 valores de acciones comunes no emitidos previamente a USD 13.20.

Feb. 4 Un terreno fue aceptado como pago completo de 500 valores de acciones comunes, y las acciones fueron emitidos. El precio de mercado de cierre de las acciones comunes en esta fecha era USD 12 por valor.

Mar. 24 Todas las acciones en tesorería fueron emitidas nuevamente a USD 14.40 por valor.

Jun. 23 El dividendo regular semestral sobre las acciones preferidas fue declarado.

30 El dividendo preferencial fue pagado.

Jul. 3 Un dividendo en acciones de 10 por ciento fue declarado sobre acciones comunes. El precio de mercado en esta fecha era USD 16.80.

18 Valores de dividendo en acciones fueron emitidos.

Oct. 4 La compañía adquirió nuevamente 105 valores de sus acciones comunes en USD 14.40.

Dic. 18 El dividendo regular semestral sobre las acciones preferidas y un dividendo de USD 0.24 por valor sobre acciones comunes fueron declarados.

31 Ambos dividendos fueron pagados.

31 Una apropiación adicional de ganancias retenidas de USD 3,000 para expansión de planta fue autorizada.

a. Prepare asientos de libro diario para registrar las transacciones del 2009.

b. Prepare un estado de ganancias retenidas para el año 2009, asumiendo que el ingreso neto para el año era USD 25,800.

c. Prepare la sección de patrimonio de los accionistas del balance general del 31 de diciembre 2009.

Problema alternativo H Datos seleccionados de Ace Company para el cierre de año al 31 de diciembre 2009, son:

Ventas, netas	$1,000,000
Gasto de interés	90,000
Dividendos en efectivo sobre acciones comunes	150,000
Gastos de ventas y administrativos	245,000
Dividendos en efectivo sobre acciones preferidas	70,000
Ganancia de renta	400,000
Costo de bienes vendidos	650,000
Pérdida de inundación (nunca ha ocurrido antes)	200,000
Ganancia de interés	90,000

Otra ganancia	150,000
Depreciación y mantenimiento de equipamiento alquilado	270,000
Dividendo en acciones sobre acciones comunes	300,000
Ingreso operativo en la División de Plásticos hasta el punto de venta el 2009	50,000
Ganancia sobre la eliminación de la División de Plásticos	25,000
Pérdida de litigio (nunca ocurrió antes)	400,000
Efecto positivo acumulativo en el ingreso de años previos de cambiar a un método de depreciación diferente	80,000

Asuma que la tasa de impuesto federal sobre ingresos es 40 por ciento. Todos los ítemes anteriores de gasto, ganancia y pérdida están incluidos en el cálculo de ingreso sujeto a impuestos. La pérdida de litigio resultó de un otorgamiento de la corte de daños por violación de patente sobre un producto que la compañía producía y vendió el 2005 y 2006, pero fue descontinuado el 2006. Además, la compañía descubrió que el 2005 había cargado erróneamente a gasto el costo de los USD 250,000 de un tramo de tierra comprado ese año y había cometido el mismo error en su declaración de impuestos el 2008. Las ganancias retenidas al 1 de enero 2009, eran USD 5,600,000. Asuma que habían 10,000 valores de acciones comunes y 5,000 valores de acciones preferidas en circulación para el año entero.

Prepare un estado de resultados y un estado de ganancias retenidas para el 2009.

Más allá de los números—Pensamiento crítico

Caso de decisión empresarial A La sección de patrimonio de los accionistas del balance general de Bates Corporation para el 30 de junio 2009, sigue:

Patrimonio de los accionistas:		
Capital pagado:		
Acciones comunes - $20 valor nominal; autorizados 200,000 valores; emitidos y en circulación 80,000 valores	$1,600,000	
Capital pagado en exceso de valor nominal	960,000	
Total capital pagado		$2,560,000
Ganancias retenidas		1,520,000
Total patrimonio de los accionistas		$4,080,000

El 1 de julio 2009, los directores de la corporación declararon un dividendo en acciones distribuible de 10 por ciento el 2 de agosto para accionistas con registro del 16 de julio. El 1 de noviembre 2009, los directores decidieron sobre un dividendo en efectivo anual de USD 2.40 por valor pagable el 2 de diciembre a accionistas con registro del 16 de noviembre. Por cuatro años previos al 2009, la corporación había pagado un dividendo en efectivo anual de USD 2.52.

Al 1 de julio 2009, Bob Jones tenía en propiedad 8,000 valores de acciones comunes de Bates Corporation, que él había comprado cuatro años antes. El valor de mercado de estas acciones era USD 48 por valor el 1 de julio, y USD 43.64 por valor el 16 de julio 2009.

a. ¿Qué monto de dividendos en efectivo recibirá Jones el 2009? ¿Cómo este monto difiere del monto de dividendos en efectivo que Jones recibió en los anteriores cuatro años?

b. Jones le ha pedido a usted, su CPA, que explique por qué el precio de las acciones bajó de USD 48 a USD 43.64 el 16 de julio 2009. escriba un memorándum a Jones explicando su respuesta.

c. ¿Usted cree que Jones está mejor como resultado del dividendo en acciones y el dividendo en efectivo de USD 2.40 a como hubiera estado si él solo hubiera recibido el dividendo en efectivo de USD 2.52? Escriba un memorándum a Jones explicando su respuesta.

Caso de decisión empresarial B Los siguientes asientos de libro diario son de Keel Corporation:

1.

	Ganancias retenidas	12,000	
	Reserva para cuentas no cobrables		12,000
	Registrar el asiento de ajuste para cuentas no cobrables.		
2.			
	Ganancias retenidas	48,000	
	Reserva para depreciación		48,000
	Registrar el gasto de depreciación.		
3.			
	Ganancias retenidas	120,000	
	Apropiación para expansión de planta		120,000
	Registrar apropiación de ganancias retenidas.		
4.			
	Ganancias retenidas	8,000	
	Dividendo en acciones distribuibles – Comunes		8,000
	Registrar 10% de la declaración de dividendo en acciones (100 valores a ser distribuidos - $80 valor nominal, $120 valor de mercado).		
5.			
	Dividendo en acciones distribuibles – Comunes	8,000	
	Acciones comunes		8,000
	Registrar distribución de dividendo en acciones.		
6.			
	Acciones en Tesorería	32,000	
	Efectivo		32,000
	Registrar adquisición de 200 valores de $80 valor nominal en acciones comunes a $160 por valor.		
7.			
	Efectivo	17,600	
	Acciones en Tesorería		17,600
	Registrar venta de 100 valores de tesorería a $176 por valor.		
8.			
	Efectivo	6,800	
	Acciones en tesorería		6,800
	Registrar venta de 50 valores de tesorería a $136 por valor.		
9.			
	Acciones comunes	16,000	
	Dividendos por pagar		16,000
	Registrar declaración de dividendo en acciones.		
10.			
	Dividendos por pagar	16,000	
	Efectivo		16,000
	Registrar pago de dividendo en efectivo.		

La gerencia de Keel Corporation le ha pedido a usted, un CPA, analizar estos asientos de libro diario y decidir si cada uno está correcto. Las explicaciones están todas correctas. Donde un asiento de libro diario está incorrecto, prepare un asiento de libro diario que se debió haber hecho.

Análisis de reporte anual C Las siguientes preguntas están basadas en el reporte anual de Coca-Cola Company del 2006. Para ver el reporte, vaya a la página web de Coca-cola en www.cocacola.com. Después de activar la página web, ingrese a The Coca-Cola Company. Vaya a inversionistas y aparecerá un menú con financieros como una opción con Estados Financieros (selecciones éste) a su derecha. Ingrese a Balance General y luego ábralo para encontrar el costo total de valores de tesorería. Luego vaya a Datos Financieros Seleccionados y ábralo para encontrar el número de valores comunes en circulación.

a. Basado en la información en el balance general y en la nota, determine el número de valores comunes en circulación y el costo total de valores en mano en acciones de tesorería al final del 2006.

b. Por escrito, describa las razones que pueda tener Coca-Cola para adquirir acciones en tesorería.

c. Encuentre las GPV básicas de Coca-Cola para el 2006 listadas en su Estado de Resultados. Si el precio de mercado de acciones comunes al 31 de diciembre 2006, era USD 30, ¿cuál era la relación precio-ganancias?

Caso de ética–Experiencia de redacción D Basado en el caso de ética, responda las siguientes preguntas sobre Ace Chemical Company por escrito:

a. ¿Es esta transacción justa para los acreedores?

b. ¿Por qué los oficiales no simplemente declararían un dividendo en efectivo de USD 4 millones? ¿Es la transacción de acciones en tesorería propuesta justa para los otros accionistas?

c. Si usted fuera uno de los oficiales, ¿se sentiría a gusto continuando con esta transacción de acciones en tesorería propuesta?

Proyecto grupal E En equipos de dos o tres estudiantes, vaya a la biblioteca para encontrar artículos que evalúan paquetes de software contable. Use un índice de boletines como el *Índice de Contabilidad e Impuestos* o el *Índice de Boletines Empresariales* para ubicar estos artículos. Compare el costo y las características de tres paquetes de software contable. En equipo, prepare un memorándum para el gerente de un negocio comercial pequeño. Compare y contraste los tres paquetes de software contable para que el gerente decida cuál paquete comprar. En el memorándum, cite las fuentes usadas al recolectar información y ponga referencias adecuadamente a los testimonios o al parafraseo. El título del memorándum debe tener la fecha, a quién va dirigido, de quién y el tema del memorándum.

Proyecto grupal F En un grupo pequeño de estudiantes, vaya a la biblioteca y ubique el *Estado de Estándares Contables Financieros No. 4*, "Reportando Ganancias y Pérdidas de Agotar la Deuda", publicada por el Consejo de Estándares Contables Financieros. Escriba un reporte para su instructor dando las partes importantes del estándar. ¿Por qué son estas ganancias y pérdidas tratadas como ítemes extraordinarios? ¿Por qué el Consejo actuó sobre este tema? ¿Por qué no estaba de acuerdo un miembro del Consejo?

Proyecto grupal G Con uno u otros dos estudiantes, ubique los reportes anuales de tres compañías y estudio sus estados de patrimonio de los accionistas. Determine por qué el número de valores comunes en circulación cambiaron (si existen) durante el año actual. Por ejemplo, el número de valores en circulación pueden haber aumentado debido a nuevas emisiones, ejercicio de opciones de acciones, conversión de acciones preferidas, ejercicio de garantías, dividendos en acciones y otras causas. El número de valores en circulación pueden haber disminuido debido a compras nuevas de acciones (transacciones de acciones en tesorería). Escriba un reporte para su instructor presentando sus hallazgos. Además esté preparado para hacer una presentación corta a su clase.

Usando el Internet—Una vista del mundo real

Visite el siguiente sitio web de General Electric Company:

http://www.ge.com

Busque opciones en la pantalla hasta que encuentre el estado consolidado de cambios en el patrimonio de los accionistas. Usted probablemente seguirá “senderos falsos” para llegar a este estado financiero, pero usted puede llegar e él. Esta experiencia es parte del aprendizaje de usar el Internet. Rastree los cambios que han ocurrido en los últimos tres años en los dividendos y otras transacciones con accionistas. Revise las notas en los estados financieros para encontrar más información. Escriba un memorándum para su instructor resumiendo sus hallazgos.

13. Corporaciones: Capital pagado, ganancias retenidas, dividendos y acciones en tesorería

Visite el siguiente sitio web de 3M:

http://www.3m.com

Busque opciones en su pantalla hasta encontrar la Sección Financiera. Usted probablemente seguirá "senderos falsos" para llegar a este estado financiero, pero usted puede llegar e él. Esta experiencia es parte del aprendizaje de usar el Internet. Rastree los cambios que han ocurrido en la sección de patrimonio de los accionistas en los dos años más recientes. Identifique las causas de los cambios. Revise las notas en los estados financieros para encontrar más información. Escriba un memorándum para su instructor resumiendo sus hallazgos.

Respuestas al auto-examen

Verdadero-falso

Falso. El capital pagado de una corporación solo incluye capital contribuido por accionistas a otros. Así, no incluye ganancias retenidas.

Falso. La compra de acciones en tesorería reduce el patrimonio de los accionistas total.

Falso. Los dividendos son distribuciones de ganancias en el pasado y no son gastos.

Verdadero. Un dividendo en acciones permanentemente capitaliza una porción de ganancias retenidas al disminuir ganancias retenidas y al aumentar capital pagado por un monto igual.

Falso. El propósito de una apropiación de ganancias retenidas es revelar que una porción de ganancias retenidas no está disponible para dividendos en efectivo. Así, tal apropiación no reduce el patrimonio de los accionistas total.

Falso. Tal daño ocurre muy frecuentemente para ser considerado no recurrente.

Elección múltiple

d. Apropiación por Acuerdo de Préstamo es parte de ganancias retenidas.

c. Cuando las acciones en tesorería son adquiridas nuevamente, las acciones se registran a costo en una cuenta de patrimonio de los accionistas con balance de débito, Acciones en Tesorería.

a. El exceso del precio de nueva emisión sobre el costo de acciones en tesorería se registra en la cuenta de Capital Pagado-Transacciones de Acciones en Tesorería.

a. Acciones en tesorería generalmente se muestran como una reducción del patrimonio de los accionistas total.

b. La fecha de registro determina quién recibe los dividendos.

c. El monto total de dividendos es calculado como sigue:

Valores en circulación total en la declaración:

(12,000 – 2,000) valores	10,0000
Dividendo por valor	X USD 2
Monto de dividendo total	USD 20,000

b. Los ajustes de periodo previo se muestran como ajustes al balance de apertura de ganancias retenidas en el estado de ganancias retenidas.

14. Inversiones de acciones

Objetivos de aprendizaje

Después de estudiar este capítulo, usted podrá:

- Reportar inversiones de acciones y distinguir entre los métodos de contabilidad de costo y patrimonio para inversiones de acciones.
- Preparar asientos de libro diario para contabilizar inversiones de acciones de corto plazo y acciones de largo plazo.
- Preparar asientos de libro diario para inversiones de acciones de largo plazo de 20 por ciento a 50 por ciento.
- Describir la naturaleza de corporaciones matrices y subsidiarias.
- Preparar estados financieros consolidados a través del uso de una hoja de trabajo de estado consolidado.
- Describir los usos y limitaciones de estados financieros consolidados.
- Analizar y usar los resultados financieros- rendimiento de una acción sobre acciones comunes y tasa de reparto sobre acciones comunes.

El rol de los contadores en las adquisiciones de negocios

El número y tamaño de fusiones y adquisiciones corporativas se han acelerado a un paso increíble en la última década. La combinación de estas corporaciones a veces gigantes, involucra complejas decisiones de alianza estratégica. Las potenciales recompensas de fusiones y adquisiciones puede ser una participación en el mercado enormemente grande, líneas de producto ampliadas, estabilidad para la compañía en general, posición financiera fortalecida, personal ejecutivo o talento técnico clave cautivo y ahorros en costos. En el año 1999, Exxon y Mobil se fusionaron en un pacto de USD 82 billones. Las compañías originalmente estimaron que la fusión les ahorraría a las compañías USD 2,8 billones, pero para fines del 2002 ese número había aumentado a casi USD 7 billones.

No todas las fusiones y adquisiciones salen así de bien. De hecho, muchas fusiones y adquisiciones debilitan a las compañías (por ejemplo, la adquisición de Skype por eBay). Más allá de la necesidad de registrar las transacciones contables después de la combinación, a los contadores ahora se les pide que tomen un rol más importante en la valoración del negocio antes de la combinación.

Cuando se considera la adquisición de una compañía, la primera pregunta es "¿Realmente queremos entrar en negocios con esta compañía?" Las compañías meta pueden representar mal su posición financiera u ocultar comportamiento sospechoso en un intento de maximizar su precio de compra. Los contadores están acostumbrados a que los adquiridores revisen todos los detalles financieros de la compañía meta, sus operaciones y activos humanos. Los contadores están muy familiarizados con las prácticas contables y procedimientos de registro y por lo tanto están mejor entrenados para encontrar representaciones incorrectas de estados financieros. Los descubrimientos de contadores han cancelado muchas fusiones y adquisiciones grandes.

La segunda pregunta a considerar es "¿Cuánto vale la compañía meta?" La compañía adquiridora generalmente requiere que la compañía meta ponga a disposición sus estados financieros. A los profesionales contables se les pide interpretar los estados financieros y otros datos financieros para determinar el valor de la compañía meta. Los

profesionales contables además comprenden cómo se traducen los números contables en valor de firma y cuáles aspectos de valor de firma no son capturados por números contables.

Las adquisiciones de negocios son muy comunes en cada industria. El rol de los profesionales contables en la valoración de negocios es esencial para el éxito de la compañía y representa una de las áreas que más rápido crece en la contabilidad.

A menudo una compañía grande intenta tomar posesión de una compañía más pequeña al adquirir un interés de control (más del 50 por ciento de los valores en circulación) en esa compañía meta. Algunos de estos intentos de posesión tratan ser amistosos (que no son resistidos por la compañía meta), y algunos no son amistosos (resistidos por la compañía meta). Si el intento es exitoso, las dos compañías se vuelven una entidad empresarial para fines contables, y se preparan estados financieros consolidados. La compañía que hace posesión de otra compañía es la compañía matriz; la compañía adquirida es la compañía subsidiaria. Este capítulo habla sobre la contabilidad de compañías matrices y subsidiarias.

Cuando una corporación compra las acciones de otra corporación, el método de contabilidad para la inversión de las acciones depende de la motivación de la corporación para hacer la inversión y el tamaño relativo de la inversión. La motivación de una corporación para comprar las acciones de otra compañía puede ser de: (1) una inversión de corto plazo en exceso de efectivo; (2) una inversión de largo plazo en un porcentaje sustancial de las acciones de otra compañía para asegurar el suministro de materia prima requerida (por ejemplo, cuando las compañías petroleras grandes invierten mucho, o compran compañías de exploración de petróleo) o (3) una inversión de largo plazo para expandir (cuando una compañía compra otra compañía rentable en vez de empezar una nueva operación empresarial). En el balance general, el primer tipo de inversión es un activo corriente y los dos últimos tipos son inversiones de largo plazo (no corrientes). Como se explica en el capítulo, el nivel de propiedad del comprador de la compañía sobre la que se invirtió determina si la inversión se contabiliza con el método de costo o el método de patrimonio.

Métodos de costo y patrimonio

Los inversionistas en acciones comunes pueden usar dos métodos para contabilizar sus inversiones: el método de costo o el método de patrimonio. Bajo ambos métodos, inicialmente registran la inversión a costo (precio pagado a la adquisición). Bajo el **método de costo**, la compañía inversora no ajusta el balance de cuenta de inversión como resultado de su participación del ingreso reportado, las pérdidas y los dividendos de la compañía sobre la que se invirtió. A su vez, la compañía inversora recibe dividendos y los acredita a la cuenta de Ganancias de Dividendos. Bajo el **método de patrimonio**, la compañía inversora ajusta la cuenta de inversión por su participación de ingreso reportado, las pérdidas y los dividendos de la compañía sobre la que se invierte.

El Consejo de Principios Contables (el predecesor del Consejo de Estándares Contables Financieros) ha identificado las circunstancias bajo las cuales cada método debe ser usado. Este capítulo ilustra cada una de estas circunstancias. Las reglas generales para determinar el método apropiado para contabilizar están a continuación:

Tipos de Inversión de Acciones Comunes	**Método de contabilidad requerido por el Consejo de Principios Contables en la mayoría de los casos**
Todas las inversiones de corto plazo	Costo
Inversiones de largo plazo de:	

Menos de 20%:	
Si no tiene influencia significante	Costo
Si tiene influencia significante	Patrimonio
20% - 50%	Patrimonio
Más de 50%	Costo o patrimonio

Contabilidad para inversiones de acciones de corto plazo e inversiones de acciones de largo plazo de menos de 20 por ciento.

Los contadores usan el **método de costo** para contabilizar todas las inversiones de acciones de corto plazo. Cuando una compañía tiene menos de 50 por ciento de las acciones en circulación de otra compañía como una inversión de largo plazo, el porcentaje de propiedad determina si se debe usar el método de costo o el de patrimonio. Una compañía compradora que tiene menos de 20 por ciento de las acciones en circulación de la compañía sobre la que invierte, y no ejerce influencia significante sobre la misma, usa el método de costo. Una compañía compradora que tiene del 20 por ciento al 50 por ciento de las acciones en circulación de una compañía sobre la que invierte o tiene menos del 20 por ciento, pero aún ejerce influencia significante sobre la misma, usa el **método de patrimonio**. Así, las firmas usan el método de costo para todas las inversiones de acciones de corto plazo y casi todas las inversiones de acciones de largo plazo de menos de 20 por ciento. Para inversiones de más de 50 por ciento, se usa ya sea el método de costo o de patrimonio porque la aplicación de los procedimientos de consolidación dan el mismo resultado.

Método de costo para inversiones de corto plazo y para inversiones de largo plazo de menos de 20 por ciento

Cuando una compañía compra acciones (acciones comunes o preferidas) como una inversión, los contadores deben clasificar las acciones de acuerdo a la intención de la gerencia. Si la gerencia compró las acciones con el fin principal de venderlas en un plazo cercano, las acciones serían **acciones de negociación**. Si las acciones serán retenidas a un largo plazo, se llaman **acciones disponibles para la venta**. Las acciones de negociación son siempre acciones corrientes. Las acciones disponibles para la venta pueden ser acciones corrientes o acciones no corrientes, dependiendo de por cuánto tiempo la gerencia tiene la intención de retenerlas. Cada clasificación se contabiliza de manera diferente. Este tema se retomará más adelante en el capítulo.

Las acciones pueden ser transferidas entre clasificaciones; sin embargo, existen reglas específicas que deben cumplirse para que se permitan estas transferencias. Estas reglas se ven en la contabilidad intermedia. Bajo el método de costo, los inversionistas registran las inversiones de acciones a su costo, que es usualmente el efectivo pagado por las acciones. Ellos compran la mayoría de las acciones de otros inversionistas (no la compañía emisora) a través de corredores que ejecutan negociaciones en un mercado organizado, como el New York Stock Exchange. Así, el costo usualmente consiste de precio pagado por las acciones, más una comisión del corredor.

Por ejemplo, asuma que Brewer Corporation compró una inversión de plazo cercano de 1,000 valores de Cowen Company en acciones comunes de USD 10 de valor nominal a USD 14.22 por valor, más una comisión de corretaje de USD 180. Los corredores cotizan la mayoría de los precios de acciones en dólares y centavos. El asiento de Brewer para registrar su inversión es:

Acciones de negociación [(1,000 valores x $14.22) + $180 comisión] (-PA)	14,400	
Efectivo (-A)		14,400
Compró 1,000 valores de Cowen en acciones comunes como una inversión de término cercano a 14.22 más comisión.		

Contabilidad de dividendos en efectivo recibidos Las inversiones en acciones proporcionan ganancias de dividendos. Como una regla general, los inversionistas debitan los dividendos en efectivo a Efectivo y acreditan a Ganancias de Dividendos. La única excepción a esta regla general es cuando un dividendo declarado en un periodo contable es pagable en el siguiente. La excepción le permite a la compañía registrar la ganancia en el periodo contable apropiado. Asuma que Cowen declaró un dividendo en efectivo de USD 1 por valor en 1 de diciembre 2010 a accionistas con registro del 20 de diciembre, pagable el 15 de enero. Brewer debe hacer el siguiente asiento el 2010:

2010			
Dic. 1	Dividendos por cobrar (+A)	1,000	
	Ganancia de dividendos (+PA)		1,000
	Registrar el dividendo en efectivo de $1 por valor en las acciones comunes de Cowen, pagables al 15 de enero 2010.		

Cuando se cobra el dividendo el 15 de enero 2011, Brewer debita Efectivo y acredita Dividendos por Cobrar:

2011			
Ene. 15	Efectivo (+A)	1,000	
	Dividendos por cobrar (-A)		1,000
	Registrar la recepción de un dividendo en efectivo en las acciones comunes de Cowen.		

Dividendos en acciones y particiones accionarias Como se habla en el Capítulo 13, una compañía puede declarar un dividendo en acciones en vez de un dividendo en efectivo. Un inversionista no reconoce ganancia a la recepción de los valores adicionales de un dividendo en acciones. Un inversionista simplemente registra el número de valores adicionales recibidos y reduce el costo por valor de cada valor retenido. Por ejemplo, si Cowen distribuyera un dividendo en acciones de 10 por ciento en febrero 2011. Brewer, que tenía 1,000 valores a un costo de USD 14,400 (o USD 14.40 por valor), recibiría otros 100 valores y entonces tendría 1,100 valores a un costo por valor de USD 13.09 (calculados a USD 14,400/1,100 valores). De igual manera, cuando una corporación declara una partición accionaria, el inversionista notaría los valores recibidos y la reducción en el costo por valor:

FASB Statement No. 115 (1993) controla la valoración resultante de acciones negociables contabilizadas bajo el método de valor justo de mercado.[1] Con negociables se refiere al hecho que las acciones son vendibles inmediatamente; las acciones son comunes o preferidas. El Estado también se refiere a la valoración resultante de acciones de deuda. *FASB Statement No. 159* (2007) corrige la *FASB Statement No. 115* y da una alternativa de valor justo que les permite a las compañías elegir el medir ciertos ítemes al valor justo en una fecha específica. La valoración resultante de las acciones de deuda son tema de clases contables intermedias.

---

1 FASB, *Estado de Estándares Contables Financieros No. 115*, "Contabilizando Ciertas Acciones Negociables" (Stamford, Conn., 1993). Derechos de autor © por el Consejo de Estándares Contables Financieros, Stamford, Connecticut 06856, U.S.A. Citado (o extraído) con permiso. Copias del documento completo están disponibles en la FASB.

Compañía	No. de valores	Costo por Valor	Precio de Mercado por valor 2010/12/31	Costo total	Mercado total 2007/12/31	Aumento/ (disminución) en el valor de mercado
A	200	$35	$40	$ 7,000	$ 8,000	$ 1,000
B	400	10	15	4,000	6,000	2,000
C	100	90	50	9,000	5,000	(4,000)
				$20,000	$19,000	$ (1,000)

Tabla 95: Portafolio de Hanson Company

El Estado de la FASB requiere que al final del año, las compañías ajusten el valor de cada uno de sus dos portafolios (acciones de negociación y acciones disponibles para la venta) a su valor justo de mercado. El valor justo de mercado se considera el precio de mercado de las acciones o lo que el comprador o vendedor pagaría para intercambiar las acciones. Una ganancia o pérdida no realizada usualmente quedará en cada portafolio.

Acciones de negociación Para ilustrar la aplicación del valor justo de mercado a las acciones de negociación, asuma que Hanson Company tiene las acciones que se muestran en la Tabla 95 en su portafolio de acciones de negociación. El aplicar el método de valor justo de mercado revela que el valor justo de mercado total del portafolio de acciones de negociación es USD 1,000 menor que su costo. El asiento de libro diario requerido al final del año 2010 es:

2010				
Dic.	31	Pérdida no realizada sobre acciones de negociación (-PA)	1,000	
		Acciones de negociación (-A)		1,000
		Registrar pérdida no realizada de declive de mercado de acciones de negociación.		

Note que el débito va a la cuenta de Pérdida No Realizada sobre Acciones de Negociación. Esta pérdida no es realizada porque las acciones no han sido vendidas. Sin embargo, **la pérdida en el estado de resultados es una reducción al llegar al ingreso neto**. El crédito en el asiento anterior va a la cuenta de Acciones de Negociación para ajustar su balance a su valor justo de mercado. (Una ganancia no realizada sería una adición al ingreso neto.)

Si Hanson vendiera la inversión C el 1 de enero 2011, la compañía recibiría USD 5,000 (asumiendo que no hay ningún cambio en los valores del mercado del día previo). La pérdida en la venta resulta de cambios en el mercado el 2010 en vez de en 2011; el procedimiento de valor justo de mercado puso esa pérdida en el año apropiado. El asiento para la venta es:

2011				
Ene.	1	Efectivo (+A)	5,000	
		Acciones de negociación-Acciones de la Company C (-A)		5,000
		Registrar la venta de acciones de la Company C.		

No se necesita hacer ningún ajuste a la cuenta de pérdida no realizada previamente debitada porque la pérdida no realizada registrada el 2010 ha fluido a través del estado de resultados y ha sido cerrada en ganancias retenidas a través del proceso de cierre.

Acciones disponibles para la venta Asuma que una acción comercial que la gerencia no tiene la intención de vender en un término cercano tiene un costo de USD 32,000 y un valor de mercado actual el 31 de diciembre 2010, de USD 31,000. El tratamiento de la pérdida depende de si resulta de un declive temporal en el valor de mercado o un declive permanente en el valor. Asuma primero que la pérdida se relaciona a un declive "temporal" en el valor de mercado de las acciones. El asiento requerido es:

2010
Dic. 31 Pérdida no realizada sobre acciones disponibles para la venta (-PA) 1,000
Acciones disponibles para la venta (-A) 1,000
Registrar pérdida no realizada de declive de mercado de acciones disponibles para la venta.

Estas cuentas aparecerían en el balance general como sigue:

Hanson Company
Balance General Parcial
31 de diciembre 2010

Inversiones (o Activos Corrientes)*:	
Acciones disponibles para la venta	$31,000
Patrimonio de los accionistas:	
Capital en acciones	$xxx,xxx
Capital pagado adicional	X,xxx
Capital pagado total	$xxx,xxx
Menos: Pérdida no realizada sobre acciones disponibles para la venta	1,000
	$xxx,xxx
Ganancias retenidas	Xx,xxx
Patrimonio de los accionistas total	$xxx,xxx

*Dependiendo de la duración del tiempo en que la gerencia tiene la intención de retener las acciones.

Note que la pérdida no realizada de acciones disponibles para la venta aparece en el balance general como un componente negativo separado del patrimonio de los accionistas en vez de en el estado de resultados (como lo hace para acciones de negociación). Una ganancia no realizada sería mostrada como un componente positivo separado del patrimonio de los accionistas. Una pérdida o ganancia no realizada sobre acciones disponibles para la venta no se incluye en la determinación de ingreso neto porque **no** se espera que sea realizada en el futuro cercano. Estas acciones probablemente no serán vendidas pronto.

La venta de una acción disponible para la venta resulta en la ganancia o pérdida realizada y se reporta en el estado de resultados del periodo. Cualquier ganancia o pérdida no realizada en el balance general debe ser reconocida en ese momento. Asuma que las acciones mencionadas arriba son vendidas en 1 de enero 2011, por USD 31,000 (asumiendo que no existe cambios en el valor del mercado del día previo) después de que la compañía ha retenido las acciones por tres años. Los asientos para registrar esta venta son:

2011
Ene. 1 Pérdida realizada sobre acciones disponibles para la venta (-PA) 1,000
Pérdida no realizada sobre acciones disponibles para la venta (+PA) 1,000
Efectivo 31,000
Acciones disponibles para la venta 31,000

La cuenta debitada en el primer asiento muestra que la pérdida no realizada ha sido realizada con la venta de las acciones; el monto se reporta en el estado de resultados. El segundo asiento cancela las acciones y registra el efectivo recibido y es similar al asiento para la venta de acciones de negociación.

Una pérdida sobre una acción disponible para la venta individual que se considera ser "permanente" se registra como una pérdida realizada y es reducida al determinar el ingreso neto. El asiento para registrar una pérdida permanente de USD 1,400 es:

Pérdida realizada sobre acciones disponibles para la venta (-PA) 1,400
Acciones disponibles para la venta (-A) 1,400
Registrar pérdida en el valor de acciones disponibles para la venta.

Ninguna parte de la pérdida de los USD 1,400 está sujeta a la reversión si el precio de mercado de la acción se recupera. El valor reducido de las acciones es ahora su “costo”. Cuando estas acciones se venden después, la venta será tratada de la misma manera que las acciones de negociación. La pérdida o ganancia ya ha sido reconocida en el estado de resultados. Por lo tanto, el asiento simplemente registraría el efectivo recibido y cancelaría las acciones vendidas en su valor justo de mercado. Si el valor del mercado de las acciones ha fluctuado desde la última vez que la cuenta ha sido ajustada (fin de año), entonces una ganancia o pérdida adicional puede tener que ser registrada para contabilizar esta fluctuación.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

El día de Pearl Harbor, 7 de diciembre 1941, el mercado de valores cayó de 116.60 a 112.52. El promedio cayó de 92.92 en abril 1941. Para el final de la Segunda Guerra Mundial, el promedio había aumentado a 119.40. En promedio ha aumentado enormemente desde entonces, aunque tiene sus rachas. Por ejemplo, el 2007 el Promedio Industrial Dow-Jones llegó a la barrera de los 14,000. El Dow estaba por debajo de 7,000 en la primavera del 2009 y luego subió a más de 10,000 al final de ese año. A lo largo de los últimos 60 años, los inversionistas han promediado aproximadamente de un 10 por ciento a un 12 por ciento de retorno anual al invertir en el mercado de valores. Nadie sabe qué pasará en el futuro, pero mucha gente invierte en acciones para tratar de adelantarse a la inflación. Usted puede visitar el sitio de DJIA en Internet en http://www.dowjones.com para aprender más sobre el mercado de valores.

El método de patrimonio para inversiones de largo plazo entre 20 por ciento y 50 por ciento

Cuando una compañía (el **inversionista**) compra entre 20 por ciento y 50 por ciento de las acciones en circulación de otra compañía (compañía sobre la que se hace la inversión) como una inversión de largo plazo, la compañía compradora se dice tener una influencia significante sobre la compañía sobre la que se hace la inversión. En algunos casos, una compañía puede tener influencia significante aún cuando su inversión es menor del 20 por ciento. En cualquiera de las dos situaciones, el inversionista debe contabilizar la inversión bajo el método de patrimonio.

Cuando de usa el **método de patrimonio** en la contabilidad para inversiones de acciones, la compañía inversora debe reconocer su participación en el ingreso de la compañía sobre la que se invierte, sin importar de si recibe o no dividendos. La lógica tras este tratamiento es que la compañía que invierte puede ejercer influencia sobre la declaración de dividendos y de esta manera manipular su propio ingreso al influenciar la decisión de la compañía sobre la que se invierte de declarar (o no declarar) dividendos.

Así, cuando la compañía sobre la que se invierte reporta ingreso o pérdidas, la compañía inversora debe reconocer su participación del ingreso o pérdidas de la compañía sobre la que se invierte. Por ejemplo, asuma que Tone Company (el inversor) es dueño de 30 por ciento de Dutch Company (la compañía sobre la que se invierte) y Dutch reporta un ingreso neto de USD 50,000 en el año actual. Bajo el método de patrimonio, Tone hace el siguiente asiento al final del 2010:

Inversión en Dutch Company (+A)	15,000	
Ingreso de Dutch Company ($50,000 x 0.30) (+PA)		15,000
Registrar 30% de Ingreso Neto de Dutch Company.		

El ingreso de USD 15,000 de Dutch sería reportado en el estado de resultados del 2010. La cuenta de inversión también es aumentada en USD 15,000.

Si la empresa sobre la que se invierte incurre en una pérdida, la compañía inversora debita una cuenta de pérdida y acredita la cuenta de inversión por la participación del inversor de la pérdida. Por ejemplo, asuma que Dutch incurre en una pérdida de USD 10,000 el 2011. Debido a que aún tiene el 30 por ciento de Dutch, Tone registra su participación de la pérdida como sigue:

Pérdida de Dutch Company ($10,000 x 0.30) (-PA)	3,000	
Inversión en Dutch Company (-A)		3,000
Reconocer 30% de la pérdida de Dutch Company.		

Tone reportaría la pérdida de USD 3,000 en su estado de resultados del 2011. El crédito de USD 3,000 reduce el patrimonio de Tone en la compañía sobre la que se invierte. Además, debido a que los dividendos son una distribución del ingreso a los dueños de la corporación, si Dutch declara y paga USD 20,000 en dividendos, este asiento también sería requerido para Tone:

Efectivo (+A)	6,000	
Inversión en Dutch Company ($20,000 x 0.30) (-A)		6,000
Registrar recepción de 30% de dividendos pagados por Dutch Company.		

Bajo el método de patrimonio recién ilustrado, la cuenta Inversión en Dutch Company siempre refleja el interés de Tone de 30 por ciento en los activos netos de Dutch.

Reportando inversiones de acciones de más de 50 por ciento

En los años recientes, muchas compañías se han expandido al comprar una porción grande, o la totalidad, de acciones en circulación de otra compañía con derecho a voto. El propósito de tales adquisiciones varía desde asegurar una fuente de materias primas (como el petróleo) al deseo de entrar en una nueva industria, o buscar ingresos de la inversión. Ambas corporaciones mantienen entidades legales separadas, sin importar el propósito de la inversión. En esta sección, usted aprenderá cómo contabilizar las combinaciones empresariales.

Como se establece en la introducción de este capítulo, una corporación que tiene más de 50 por ciento de acciones comunes en circulación con derecho a voto de otra corporación es la **compañía matriz**. La corporación adquirida y controlada por la compañía matriz es la **compañía subsidiaria**.

Una compañía matriz y sus subsidiarias mantienen sus propios registros contables y preparan sus propios estados financieros. Sin embargo, debido a que la gerencia central controla la matriz y sus subsidiarias y están relacionadas entre sí, la compañía matriz usualmente debe preparar un juego de estados financieros. Estos estados, llamados **estados consolidados**, consolidan los montos del estado financiero de la matriz con los de sus subsidiarias y muestran a la matriz y a sus subsidiarias como una sola empresa.

De acuerdo con la *FASB Statement No. 94*, los estados consolidados deben ser preparados (1) cuando una compañía tiene más del 50 por ciento de las acciones comunes en circulación con derecho a voto de otra compañía y (2) a menos que sea probable que el control sea temporal o si no se encuentra con el propietario mayoritario (ej. la

compañía se encuentra en un proceso de reorganización legal o en bancarrota).[2] Así, casi todas las subsidiarias deben ser incluidas en los estados financieros consolidados bajo *FASB Statement No. 94*. Previamente, los estados consolidados no incluían subsidiarias en negocios marcadamente diferentes a los de las matrices.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

Procter & Gamble comercia más de 300 marcas. Ejemplos incluyen Tide, Ariel, Pantene Pro-V, Pringles, y Folgers. El reporte anual del 2000 de la compañía incluye la siguiente información sobre la presentación de subsidiarias e inversiones de patrimonio:

Los estados financieros consolidados incluyen The Procter & Gamble Company y sus subsidiarias controladas (la Compañía). Las inversiones en las compañías sobre las cuales la Compañía ejerce influencia significante, pero no controla las decisiones financieras y operativas, son contabilizadas por el método de patrimonio.

Las transacciones financieras que involucran una matriz y una de sus subsidiarias o entre dos de sus subsidiarias son **transacciones interempresariales**. Al preparar los estados financieros consolidados, las compañías matrices eliminan los efectos de las transacciones interempresariales al hacer **asientos de eliminación**. Los asientos de eliminación permiten la presentación de balances de todas las cuentas como si la matriz y sus subsidiarias fueran una sola empresa económica. Los asientos de eliminación aparecen solo sobre una hoja de trabajo de estado consolidado, no en los registros contables de la matriz o de las subsidiarias. Después de que se preparan los asientos de eliminación, la matriz totaliza los montos que quedan para cada cuenta de la hoja de trabajo y prepara los estados financieros consolidados.

Para ilustrar la necesidad de la eliminación de asientos, asuma que Y Company conformó la Z Company, recibiendo todas las acciones comunes a valor nominal de USD 100,000 de Z Company por USD 100,000 en efectivo. Si las acciones de una compañía existente hubieran sido adquiridas, hubiera sido comprada por los accionistas de esa compañía. La matriz registra el siguiente asiento en sus libros:

Inversión en Z Company (+A)	100,000	
Efectivo(-A)		100,000
Registrar una inversión de Z Company. Compró 100% de las acciones de Z Company.		

Z Company, la subsidiaria, registra el siguiente asiento en sus libros:

Efectivo (+A)	100,000	
Acciones comunes (+PA)		100,000
Registrar la emisión de todas las acciones comunes a la Y Company.		

Un asiento de eliminación puede contrarrestar la cuenta de inversión subsidiaria de la compañía matriz contra las cuentas de patrimonio de los accionistas de la subsidiaria. En la hoja de trabajo de estados consolidados, la eliminación requerida es:

2 FASB, *Estado de Estándares Contables Financieros No. 94*, "Consolidación de todas las Subsidiarias de Propiedad Mayoritaria" (Stamford, Conn., 1987), p. 5. Derechos de autor © por el Consejo de Estándares Contables Financieros, High Ridge Park, Stamford, Connecticut 06905, U.S.A.

14. Inversiones de acciones

Acciones comunes (Z company) (-PA)	100,000	
Inversión en Z Company (-A)		100,000

Esta eliminación es requerida porque la inversión de la compañía matriz en las acciones de la subsidiaria en realidad representa un interés de patrimonio en los activos netos de la subsidiaria. A menos que la inversión sea eliminada, los mismos recursos aparecen dos veces en el balance general consolidados-primero como la cuenta de inversión de la matriz y segundo como los activos de la subsidiaria. Al eliminar las acciones comunes de Z Company, la matriz evita contar dos veces el patrimonio de los accionistas. Viendo las dos compañías como si fueran una, las acciones comunes de Z Company en realidad no están en circulación; están siendo retenidas dentro del grupo consolidado.

Los estados financieros consolidados presentan datos financieros como si las compañías fueran una sola entidad. Debido a que ninguna entidad puede deberse un monto a sí misma o estar en mora consigo misma, Z Company debe eliminar los cobrables y pagables interempresariales (montos que se deben a compañías o de compañías dentro de un grupo consolidado) durante la preparación de los estados financieros consolidados. Por ejemplo, asuma que la compañía matriz compró USD 5,000 de bonos emitidos por su compañía subsidiaria. Debido a que no se debe ninguna deuda o nadie debe desde fuera de la empresa consolidada, Y Company eliminaría estos balances por una entrada como la siguiente que contrarresta Inversión en Bonos contra Bonos por Pagar:

Bonos por Pagar (compañía subsidiaria) (-O)	5,000	
Inversión en bonos (compañía matriz) (-A)		5,000
Eliminar bonos interempresariales y bono de inversión.		

P Company y S Company Subsidiaria
Hoja de Trabajo para el Balance general consolidado
1 de enero 2010 (fecha de adquisición)

	P	**S**	**Eliminaciones**		**Montos Consolidados**
Activos	**Company**	**Company**	**Débito**	**Crédito**	
Efectivo	26,000	12,000			38,000
Notas por cobrar	5,000			(2) 5,000	
Cuentas por cobrar, neto	24,000	15,000			39,000
Inventario de mercadería	35,000	30,000			65,000
Inversión en S Company	106,000			(1) 106,000	
Equipamiento, neto	41,000	15,000			56,000
Edificio, neto	65,000	35,000			100,000
Terreno	20,000	10,000			30,000
	322,000	117,000			328,000
Obligaciones y patrimonio de los accionistas					
Cuentas por pagar	18,000	6,000			24,000
Notas por pagar		5,000	(2) 5,000		
Acciones comunes	250,000	100,000	(1) 100,000		
Capital pagado en exceso de valor nominal-comunes		4,000	(1) 4,000		
Ganancias retenidas	54,000	2,000	(1) 2,000		
	322,000	117,000	111,000	111,000	328,000

Tabla 96: Hoja de trabajo del balance general consolidado (acciones adquiridas al valor de libro)

Cuando se preparan estados consolidados, la matriz eliminaría de igual manera otros balances interempresariales.

Balance general consolidado al momento de la adquisición

Una compañía matriz puede adquirir una subsidiaria en su valor de libro o a un costo por encima o por debajo del valor del libro. Además, la matriz puede adquirir el 100 por ciento de las acciones comunes en circulación con derecho a voto de la subsidiaria o un porcentaje más bajo que exceda el 50 por ciento.

Para consolidar sus activos y obligaciones con los de sus subsidiarias, una compañía matriz prepara una hoja de trabajo de estado consolidado similar al de la Tabla 96. Una **hoja de trabajo de estado consolidado** es un registro informal sobre el cual los asientos eliminados se hacen con el propósito de mostrar los balances de cuenta como si la matriz y sus subsidiarias fueran una sola empresa económica. Las primeras dos columnas de la hoja de trabajo muestra activos, obligaciones y patrimonio de los accionistas de la matriz y subsidiaria como aparecen en el balance general de cada corporación. El par de columnas con el título de Eliminaciones permiten que los ítemes interempresariales sean contrarrestados y consecuentemente eliminados del estado consolidado. La columna final muestra los montos que aparecerán en el balance general consolidado.

La hoja de trabajo en la Tabla 96 consolida las cuentas de P Company y su subsidiaria, S Company, el 1 de enero 2010. P Company adquirió S Company el 1 de enero 2010, comprando todas sus acciones comunes en circulación para votar por USD 106,000 en efectivo, que era el valor de libro de la acción. El valor de libro es igual al patrimonio de los accionistas o activos netos (activos menos obligaciones). Así, las acciones comunes (USD 100,000), el capital pagado en exceso de valor nominal-comunes (USD 4,000) y ganancias retenidas (USD 2,000) es igual a USD 106,000. Cuando P Company adquirió las acciones de S Company, P Company hizo el siguiente asiento en sus libros:

Inversión en S company	106,000	
Efectivo		106,000
Registrar la inversión en S Company.		

La inversión en la cuenta de S Company aparece como un activo en el balance general de P Company. Al comprar las acciones de la subsidiaria, la matriz adquirió un 100 por ciento de interés de patrimonio, o propiedad, en los activos netos de la subsidiaria. Así, si tanto la cuenta de inversión como los activos de la subsidiaria aparecen en el balance general consolidado, los mismos recursos serían contados dos veces. Las cuentas de Acciones Comunes y Ganancias Retenidas de la subsidiaria también representan un interés de patrimonio en los activos de la subsidiaria. Por lo tanto, la inversión de P en S Company debe ser contrarrestada contra las cuentas de patrimonio de los accionistas de S Company de manera que los activos de la subsidiaria y el interés de propiedad en estos activos aparezcan solo una vez en el balance general consolidado. P Company logra esta eliminación por medio del asiento 1 bajo Eliminaciones en la hoja de trabajo. El asiento debita Acciones Comunes de S Company por USD 100,000, Capital Pagado en Exceso de Valor Nominal- Comunes por USD 4,000 y Ganancias Retenidas por USD 2,000 y acredita Inversión en S Company por USD 106,000. En forma de asiento de libro diario, el asiento de eliminación hecho solo en la hoja de trabajo consolidado es:

Acciones comunes (-PA)	100,000	
Capital pagado en exceso de valor nominal - Comunes (-PA)	4,000	
Ganancias retenidas (-PA)	2,000	
Inversión en S Company (-A)		106,000
Eliminar la cuenta de inversión y patrimonio de los accionistas subsidiaria.		

El asiento 2 elimina el efecto de una deuda interempresarial. En la fecha en que adquirió S Company, P Company le prestó a S Company USD 5,000. El préstamo es una nota por cobrar de USD 5,000 sobre los libros de

P y una nota por pagar de USD 5,000 sobre los libros de S. Si el asiento de eliminación no se hace en la hoja de trabajo, el balance general consolidado mostraría USD 5,000 que se deben a la empresa consolidada misma. Desde el punto de vista del patrimonio consolidado, no existe ni un activo ni una obligación. Por lo tanto, el asiento 2 en la hoja de trabajo elimina tanto el activo como la obligación. El asiento debita Notas por Pagar y acredita Notas por Recibir por USD 5,000. En forma de libro diario general, el asiento 2 es:

Notas por pagar (-O)	5,000	
Notas por cobrar (-A)		5,000
Eliminar interempresarial por pagar y por cobrar.		

Note que P Company hace asientos de eliminación solo en la hoja de trabajo del estado consolidado; ningún asiento de eliminación aparece en los registros contables ya sea de P Company o S Company. P Company usa la columna final de la hoja de trabajo para preparar el balance general consolidado.

Una perspectiva contable:

Usos de tecnología

Las aplicaciones de computadora han simplificado mucho la preparación de hojas de trabajo consolidadas. Los programas de planillas electrónicas en particular agilizan el proceso de construir estados financieros consolidados.

En el ejemplo previo, P Company adquirió 100 por ciento de S Company a un costo igual al del valor de libro. En algunos casos, las firmas adquieren subsidiarias a un costo más alto o más bajo que el valor de libro. Por ejemplo, asuma que P Company compró 100 por ciento de las acciones comunes en circulación con derecho a voto de S Company por USD 125,000 (en vez de USD 106,000). El valor de libro de estas acciones es USD 106,000. El costo excede el valor de libro por USD 19,000. La gerencia de P Company puede hacer pagado más que el valor de libro porque (1) las perspectivas de ganancias de la subsidiaria justifican pagar un precio más alto que el valor de libro o (2) el valor justo de mercado total de los activos de la subsidiaria exceden su valor de libro total.

Donde el costo excede el valor de libro debido a ganancias esperadas más altas que el promedio, el inversionista etiqueta el exceso como buena fe en el balance general consolidado. La **buena fe** es un valor intangible adjunto a un negocio principalmente debido a perspectivas de ganancias más altas que el promedio (como se ve en el Capítulo 11). Por otra parte, si el exceso se atribuye a la creencia de que los activos de la subsidiaria están subevaluados, entonces el inversionista aumenta los valores del activo en el balance general consolidado hasta el exceso. En la Tabla 97, USD 4,000 se deben a la subestimación de tierra de propiedad de la compañía y el restante USD 15,000 del exceso de costo sobre valor de libro se debe a ganancias esperadas más altas que el promedio. Como resultado, P Company añade USD 40,000 del exceso de USD 19,000 a Terreno e identifica los otros USD 15,000 como Buena Fe sobre la hoja de trabajo (Tabla 97) y en el balance general (Tabla 98).

P Company establece Buena fe como parte del primer asiento de eliminación. El asiento de eliminación 1 en la Tabla 97 involucra débitos a Acciones Comunes de la subsidiaria por USD 100,000, Capital Pagado en Exceso del Valor Nominal-Comunes por USD 4,000, Ganancias Retenidas por USD 2,000, Terreno por USD 4,000 y Buena fe por USD 15,000 y un crédito a Inversión en S Company por USD 125,000. En forma de libro diario, el asiento 1 es:

Acciones comunes (-PA)	100,000	

Capital pagado en exceso de valor nominal - comunes (-PA)	4,000	
Ganancias retenidas (-PA)	2,000	
Terreno (+A)	4,000	
Buena fe (+A)	15,000	
Inversión en S Company (-A)		125,000
Eliminar la inversión y patrimonio de los accionistas subsidiaria y establecer valor aumentado de terreno y buena fe.		

El asiento 2 es el mismo que el asiento 2 de eliminación en la Tabla 96. En asiento 2 elimina el préstamo interempresarial al debitar Notas por Pagar y acreditar Notas por Cobrar por USD 5,000.

Después de que estos asientos de eliminación se hacen, la compañía consolida y extiende los montos restantes a la columna de Montos Consolidados. Usa los montos en esta columna para preparar la hoja de balance consolidada en la Tabla 98. Note que la firma arrastra el débito de USD 15,000 a Buena fe a la columna de Montos Consolidados y la lista como un activo en el balance general consolidado.

Como se notó antes, una compañía puede comprar todo o parte de otra compañía en más que el valor de libro y puede crear buena fe en el balance general. *FASB Statement No. 142* (2001) requiere que la buena fe sea registrada al costo de adquisición y que permanezca en este monto hasta que haya evidencia de deterioro. Dejamos este tema a un texto más avanzado.

Bajo algunas circunstancias, una compañía matriz puede pagar menos que el valor de libro de los activos netos de la subsidiaria. En estos casos, es muy poco probable que se haya hecho una compra con regateo. La explicación más lógica es que algunos de los activos de la subsidiaria están sobrevaluados. Las firmas usan el exceso del valor de libro sobre el costo para reducir proporcionalmente el valor de los activos no corrientes adquiridos (excepto inversiones de largo plazo en acciones negociables). Si los activos no corrientes se reducen a cero, el monto restante es un crédito diferido llamado Exceso de Valor Justo sobre Costo de Activos Adquiridos.

P Company y S Company Subsidiaria
Hoja de Trabajo para el Balance General de Consolidación
1 de enero 2010 (fecha de adquisición)

	P	S	Eliminaciones		Montos Consolidado
Activos	**Company**	**Company**	**Débito**	**Créditos**	
Efectivo	7,000	12,000			19,000
Notas por cobrar	5,000			(2) 5,000	
Cuentas por cobrar, neto	24,000	15,000			39,000
Inventario de mercadería	35,000	30,000			65,000
Inversión en S Company	125,000			(1) 125,000	
Equipamiento, neto	41,000	15,000			56,000
Edificio, neto	65,000	35,000			100,000
Terreno	20,000	10,000	(1) 4,000		34,000
Buena fe			(1) 15,000		15,000
	322,000	117,000			328,000
Obligaciones y patrimonio de los accionistas					
Cuentas por pagar	18,000	6,000			24,000
Notas por pagar		5,000	(2) 5,000		
Acciones comunes	250,000	100,000	(1) 100,000		250,000
Capital pagado en exceso de valor nominal – comunes		4,000	(1) 4,000		-0-
Ganancias retenidas	54,000	2,000	(1) 2,000		54,000
	322,000	117,000	130,000	130,000	328,000

Tabla 97: Hoja de trabajo de balance general consolidado (acciones adquiridas en más del valor de libro)

A veces una compañía matriz adquiere menos del 100 por ciento de las acciones comunes en circulación con derecho a voto de una subsidiaria. Por ejemplo, asuma que P Company adquirió 80 por ciento de las acciones comunes en circulación para votar de S Company. P Company es el accionista mayoritario, pero otro grupo de accionistas son dueños del resto del 20 por ciento de las acciones. Los accionistas que son dueños de menos del 50 por ciento de las acciones comunes en circulación con derecho a voto de la subsidiaria son accionistas minoritarios, y su derecho o interés en la subsidiaria es el **interés de minoría**. Los accionistas minoritarios tienen un interés en los activos netos de la subsidiaria y comparten el ingreso o pérdida de la subsidiaria con la compañía matriz.

Mire la Tabla 99, que muestra los asientos de eliminación requeridos cuando P Company compra 80 por ciento de las acciones de S Company por USD 90,000. El valor de libro de las acciones adquiridas por P Company es USD 84,800 (80 por ciento de USD 106,000). Asumiendo que ningún activo está subvalorado, P Company atribuye el exceso de costo (USD 90,000) sobre el valor de libro (USD 8,800) de USD 5,200 a las perspectivas de ganancias sobre el promedio de S Company (buena fe).

El asiento 1 de eliminación elimina el patrimonio de los accionistas de S Company al debitar Acciones Comunes por USD 100,000, Capital Pagado en Exceso de Valor Nominal-Comunes por Usd 4,000 y Ganancias Retenidas por USD 2,000). Para establecer interés de minoría, acredita a la cuenta de Interés de Minoría por USD 21,200 (20 por ciento de USD 106,000). P Company elimina la cuenta de inversión al acreditar Inversión en S Company por USD 90,000. Los USD 5,200 debitados a Buena fe hace que los débitos igualen a los créditos. En forma de libro diario, el asiento 1 de eliminación es:

P Company y S Company Subsidiaria
Balance general de consolidación
1 de enero 2010

Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo	$19,000	
Cuentas por cobrar, neto	39,000	
Inventario de mercadería	65,000	
Activos corrientes totales		$123,000
Propiedad, planta y equipo:		
Equipamiento, neto	$56,000	
Edificio, neto	100,000	
Terreno	34,000	
Propiedad, planta y equipo total		190,000
Buena fe		15,000
Activos totales		$328,000
Obligaciones y patrimonio de los accionistas		
Obligaciones corrientes:		
Cuenta por pagar		$24,000
Patrimonio de los accionistas:		
Acciones comunes	$250,000	
Ganancias retenidas	54,000	
Patrimonio de los accionistas total		304,000
Obligaciones y patrimonio de los accionistas total		$328,000

Tabla 98: Balance general consolidado

Acciones comunes (-PA)	100,000	
Capital pagado en exceso de valor nominal - Comunes (-PA)	4,000	
Ganancias retenidas (-PA)	2,000	
Buena fe (+A)	5,200	
Inversión en S Company (-A)		90,000
Interés de minorías (+O)		21,200
Eliminar la inversión y patrimonio de los accionistas subsidiaria y establecer interés de minoría y buena fe.		

El asiento 2 de eliminación es el mismo que el mostrado en la Tabla 96. El asiento elimina la deuda interempresarial al debitar Notas por Pagar y acreditar Notas por Cobrar por USD 5,000.

El el balance general consolidado (Tabla 100), el interés de minoría aparece entre las secciones de las obligaciones y patrimonio de los accionistas.

Contabilizando el ingreso, las pérdidas y los dividendos de una subsidiaria

Cuando una subsidiaria opera rentablemente, sus activos netos y ganancias retenidas aumentan. La subsidiaria paga dividendos tanto a la compañía matriz y los accionistas minoritarios. La subsidiaria registra todas las transacciones en sus registros contables de una manera normal.

Como se notó anteriormente, dos métodos diferentes usados por un inversionista para contabilizar las inversiones en acciones comunes son los métodos de costo y de patrimonio. Una compañía matriz puede usar ya sea el método de costo o de patrimonio para contabilizar su inversión en una subsidiaria consolidada. Este elección se permite porque la cuenta de inversión se elimina durante el proceso de consolidación; por lo tanto, los resultados son idénticos después de la consolidación. Para ilustrar el proceso de consolidación en una fecha después de la adquisición, asumimos que la compañía matriz usa el método de patrimonio.

P Company y S Company Subsidiaria
Hoja de Trabajo para el Balance General Consolidado
1 de enero 2010 (fecha de adquisición)

Activos	P Company	S Company	Eliminaciones Débito	Crédito	Montos Consolidados
Efectivo	42,000	12,000			54,000
Notas por cobrar	5,000			(2) 5,000	
Cuentas por cobrar, neto	24,000	15,000			39,000
Inventario de mercadería	35,000	30,000			65,000
Inversión en S Company	90,000			(1) 90,000	
Equipamiento, neto	41,000	15,000			56,000
Edificio, neto	65,000	35,000			100,000
Terreno	20,000	10,000			30,000
Buena fe			(1) 5,200		5,200
	322,000	117,000			349,200
Obligaciones y patrimonio de los accionistas					
Cuentas por pagar	18,000	6,000			24,000
Notas por pagar		5,000	(2) 5,000		
Acciones comunes	250,000	100,000	(1) 100,000		
Capital pagado en exceso de valor nominal-comunes		4,000	(1) 4,000		-0-
Ganancias retenidas	54,000	2,000	(1) 2,000		54,000
Interés de minorías				(1) 21,200	21,200
	322,000	117,000	116,200	116,200	349,200

Tabla 99: Hoja de trabajo de balance general consolidado (80 por ciento de acciones adquiridas a más del valor del libro)

Estados financieros consolidados en una fecha después de la adquisición

Bajo el método de patrimonio, la cuenta de inversión en los libros de la compañía matriz aumenta y disminuye a medida que la matriz registra su participación del ingreso, pérdida y dividendos reportados por la subsidiaria. Así, el balance en la cuenta de inversión difiere después de la adquisición de su balance en la fecha de adquisición. Consecuentemente, los montos eliminados en la hoja de trabajo de los estados consolidados difieren de año a año. Como una ilustración, asuma los siguientes hechos:

- P Company adquirió 100 por ciento de las acciones comunes en circulación para votar de S Company el 1 de enero 2010. P Company pagó USD 121,000 por el patrimonio de los accionistas totalizando USD 106,000. El exceso de costo sobre el valor de libro se atribuye a (a) una subvaloración de terreno que asciende a USD 4,000 y (b) el resto a las perspectivas de ganancias por encima del promedio de S Company.
- Durante 2010, S Company ganó USD 20,000 de operaciones.
- El 31 de diciembre 2010, S Company pagó un dividendo en efectivo de USD 8,000.
- S Company le debe a P Company USD 5,000 por una nota el 31 de diciembre.
- Incluyendo su participación (100 por ciento) del ingreso de S Company, P Company ganó USD 31,000 durante el 2010.
- P. Company pagó un dividendo en efectivo de USD 10,000 durante diciembre 2010.
- P Company usa el método de patrimonio para contabilizar su inversión en S Company.

P Company y S Company Subsidiaria
Balance General de Consolidación
1 de enero 2010

Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo	$ 54,000	
Cuentas por cobrar, neto	39,000	
Inventario de mercadería	65,000	
Activos corrientes totales		$158,000
Propiedad, planta y equipo:		
Equipamiento, neto	$ 56,000	
Edificio, neto	100,000	
Terreno	30,000	
Propiedad, planta y equipo total		186,000
Buena fe		5,200
Activos totales		$349,200
Obligaciones y patrimonio de los accionistas		
Obligaciones corrientes:		
Cuenta por pagar		24,000
Interés de minorías		21,200
Patrimonio de los accionistas:		
Acciones comunes	$250,000	
Ganancias retenidas	54,000	
Patrimonio de los accionistas total		304,000
Obligaciones y patrimonio de los accionistas total		$349,200

Tabla 100: Balance general consolidado

Los estados financieros para las dos compañías al 31 de diciembre 2010, están en las primeras dos columnas de la Tabla 101.

La hoja de trabajo mostrada en la Tabla 101 nos permite preparar un estado de resultados consolidado, un estado de ganancias retenidas y un balance general. Note eso en la Tabla 101, P Company tiene un balance de USD 20,000 en su cuenta de Ingreso de S Company y un balance de USD 133,000 en su cuenta de Inversión en S Company. Estos balances son el resultado de los siguientes asientos de libro diario hechos por P Company el 2010:

2010				
Ene.	1	Inversión en S Company (+A)	121,000	
		Efectivo (-A)		121,000
		Registrar 100 % de inversión en subsidiaria.		
Dic.	31	Inversión en S Company (+A)	20,000	
		Ingreso en S Company (+PA)		20,000
		Registrar ingreso de subsidiaria.		
	31	Efectivo (+A)	8,000	
		Inversión en S Company (-A)		8,000
		Registrar dividendos recibidos de subsidiaria.		

Las explicaciones de los asientos de eliminación en la hoja de trabajo en la Tabla 101 son las siguientes:

Asiento 1: Durante el año, S Company ganó USD 20,000. P Company aumentó su balance de cuenta de inversión en USD 20,000. El asiento 1 en la hoja de trabajo elimina el ingreso de la subsidiaria de la cuenta Inversión en S Company y la cuenta de Ingreso de S Company (USD 20,000). esta entrada revierte el asiento hecho en los libros de P Company para reconocer la participación de la matriz del ingreso de la subsidiaria (el primer asiento de libro diario del 31 de diciembre).

P Company y S Company Subsidiaria
Hoja de Trabajo para el Balance General Consolidado
31 de diciembre 2010

14. Inversiones de acciones

	P	**S**	**Eliminación**		
Estado de Resultados	**Company**	**Company**	**Débito**	**Crédito**	**Montos Consolidados**
Ganancias de ventas	397,000	303,000			700,000
Ingreso de S Company	20,000		(1) 20,000		
Costo de bienes vendidos	(250,000)	(180,000)			(430,000)
Gastos (excluyendo depreciación e impuestos)	(100,000)	(80,000)			(180,000)
Gasto de depreciación	(7,400)	(5,000)			(12,400)
Gasto de impuesto federal sobre el ingreso	(28,600)	(18,000)			(46,000)
Ingreso neto, arrastrado hacia adelante	31,000	20,000			31,000*
Estado de Ganancias Retenidas					
Ganancias retenidas – 1 de enero:					
P Company	54,000				54,000
S Company		6,000	(3) 6,000		
Ingreso neto traído hacia adelante	31,000	20,000			31,000*
	85,000	26,000			85,000*
Dividendos:					
P Company	(10,000)				(10,000)
S Company		(8,000)		(2) 8,000	
Ganancias retenidas – 31 de dic. arrastradas hacia adelante	75,000	18,000			75,000*
Activos de balance general					
Efectivo	38,000	16,000			54,000
Notas por cobrar	5,000			(4) 5,000	
Cuentas por cobrar, neto	25,000	18,000			43,000
Inventario de mercadería	40,000	36,000			76,000
Inversión en S Company	133,000		(2) 8,000	(3) 121,000	
				(1) 20,000	
Equipamiento, neto	35,900	12,000			48,900
Edificio, neto	61,700	33,000			94,700
Terreno	20,000	10,000	(3) 4,000		34,000

Buena fe			(3) 11,000		11,000
	359,600	125,000			361,600*
Obligaciones y patrimonio de los accionistas					
Cuentas por pagar	19,600	2,000			21,600
Notas por pagar	15,000	5,000	(4) 5,000		15,000
Acciones comunes	250,000	100,000	(3) 100,000		250,000
Ganancias retenidas	75,000	18,000			75,000*
	359,000	125,000	154,000	154,000	361,600*

*Los totales son determinados verticalmente, no horizontalmente

Tabla 101: Hoja de trabajo consolidada un año después de adquisición

Asiento 2: Cuando S Company pagó su dividendo en efectivo, P Compañía debitó Efectivo y acreditó la cuenta de inversión por Usd 8,000 (el segundo asiento de libro diario del 31 de diciembre). El asiento 2 restaura la cuenta de inversión a su balance antes de que los dividendos de S Company fueran reducidos. Es decir, P Company debita su cuenta de inversión y acredita la cuenta de dividendos de S Company por USD 8,000. De manera consolidadas, una compañía no puede pagase un dividendo a sí mismos.

Asiento 3: El asiento 3 elimina el balance de cuenta de inversión original (USD 121,000) y las cuentas de patrimonio de los accionistas de la subsidiaria a la fecha de la adquisición (ganancias retenidas de USD 6,000 y acciones comunes de USD 100,000). El asiento además establece buena fe de USD 11,000 y aumenta terreno en USD 4,000 para contabilizar el exceso de costo de adquisición sobre el valor de libro.

Asiento 4: El asiento 4 elimina la deuda interempresarial de USD 5,000.

Después de que los primeros tres asientos se han hecho, la cuenta de inversión contiene un balance de cero desde el punto de vista de la entidad consolidada.

Después de hacer las eliminaciones, P Company combina los montos correspondientes y los pone en la columna de Montos Consolidados. Note que ciertos totales en las primeras dos columnas no suman en la columna de Montos Consolidados. Por ejemplo, el ingreso neto consolidado es USD 31,000, no USD 31,000 más USD 20,000. La firma arrastra la fila de ingreso neto en la sección de Estado de Resultados hacia adelante a la fila de ingreso neto en la sección de Estado de Ganancias Retenidas. De igual manera, arrastra la fila de las ganancias retenidas finales en la sección de Estado de Ganancias Retenidas hacia adelante a la fila de ganancias retenidas en la sección de Balance General. P Company usa la columna de hoja de trabajo final para preparar el estado de resultados consolidado (Tabla 102), el estado de ganancias retenidas consolidado (Tabla 103), y el balance general consolidado (Tabla 104).

Usos y limitaciones de estados consolidados

Los estados financieros consolidados son de primera importancia para accionistas, gerentes y directores de la compañía matriz. La compañía matriz se beneficia del ingreso y otras fortalezas financieras de la subsidiaria. De igual manera, la compañía matriz sufre de las pérdidas y otras debilidades financieras de la subsidiaria.

Los estados financieros consolidados son de uso limitado para los acreedores y accionistas minoritarios de la subsidiaria. Los acreedores de la subsidiaria tienen un derecho solo contra la subsidiaria; ellos no pueden buscar a la compañía matriz por pagos. Los accionistas minoritarios en la subsidiaria no se benefician o no sufren de las operaciones de la compañía matriz. Estos accionistas minoritarios se benefician del ingreso de la subsidiaria y de las fortalezas financieras; ellos sufren de las pérdidas y debilidades financieras de la subsidiaria. Así, los acreedores

de la subsidiaria y los accionistas minoritarios están más interesados en los estados financieros individuales de la subsidiaria que en los estados consolidados. Debido a estos factores, los reportes anuales siempre incluyen los estados financieros de la entidad consolidada y a veces incluyen los estados financieros de ciertas compañías subsidiarias solas, pero nunca incluyen los estados financieros de la compañía matriz sola.

Analizando y usando los resultados financieros-Rendimiento de una acción sobre acciones comunes y tasas de reparto

Los inversionistas a menudo buscan acciones que satisfagan sus necesidades. Para encontrar estas acciones, los accionistas potenciales pueden usar el rendimiento de una acción sobre una tasa de acciones comunes o la tasa de reparto sobre acciones comunes. Para demostrar estas tasas, considere el reporte anual del 2000 de Tyco International.

P Company y S Company Subsidiaria
Estado de Resultados Consolidado
Para el cierre de año al 31 de diciembre 2010

Ganancias de ventas		$700,000
Costo de bienes vendidos		430,000
Utilidad bruta		$270,000
Gastos (excluyendo depreciación e impuestos)	$180,000	
Gasto de depreciación	12,400	
Gasto de impuesto federal sobre el ingreso	46,600	239,000
Ventas netas		$31,000

Tabla 102: Estado de resultados consolidado

P Company y S Company Subsidiaria
Estado de Ganancias Retenidas Consolidado
Para el Cierre de Año al 31 de diciembre 2010

Ganancias retenidas, 1 de enero 2010	$54,000
Ingreso neto	31,000
Subtotal	$85,000
Dividendos	10,000
Ganancias retenidas, 31 de diciembre 2010	$75,000

Tabla 103: Estado de ganancias retenidas consolidado

P Company y S Company Subsidiaria
Balance General Consolidado
31 diciembre 2010

Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo	$54,000	
Cuentas por cobrar, neto	43,000	
Inventario de mercadería	76,000	
Activos corrientes totales		$173,000
Propiedad, planta y equipo:		
Equipamiento, neto	$48,900	
Edificio, neto	94,700	
Terreno	34,000	
Propiedad, planta y equipo total		177,600
Buena fe		11,000
Activos totales		$361,600
Obligaciones y patrimonio de los accionistas		
Obligaciones corrientes:		
Cuenta por pagar	$21,600	
Notas por pagar	15,000	
Obligaciones totales		$36,600
Patrimonio de los accionistas:		
Acciones comunes	$250,000	
Ganancias retenidas	75,000	
Patrimonio de los accionistas total		325,000
Obligaciones y patrimonio de los accionistas total		$361,600

Tabla 104: Balance general consolidado (un año después de adquisición)

	2000	**1999**
Dividendo por valor de acciones comunes	$ 0.05	$ 0.05
Precio actual de mercado por valor	53.81	50.25
Ganancias por valor	2.68	0.62

Los inversionistas usan el **rendimiento de una acción sobre la tasa de acción común** como una herramienta para comparar acciones. Algunos inversionistas favorecen las acciones con una tasa de rendimiento de una acción alta y una tasa de reparto alta. Otros inversionistas preferirían que la corporación retenga más de los fondos y que los usen en vez de tratar de aumentar las ganancias futuras y el precio de mercado de las acciones. La fórmula para en rendimiento de una acción sobre la tasa de acciones comunes es:

$$\text{Rendimiento de una acción sobre la tasa de acciones comunes} = \frac{\text{Dividendo por valor de acciones comunes}}{\text{Precio de mercado actual por valor}}$$

Para Tyco, el rendimiento de una acción sobre tasas de acciones comunes son:

2003: USD 0.05/USD 53.81 =.09 por ciento

2002: USD 0.05/USD 50.25 =.10 por ciento

Para determinar la relevancia de esta tasa, un inversionista compara estos números con las tasas calculadas en otras acciones.

Los inversionistas calculan la **tasa de reparto sobre acciones comunes** como sigue:

$$\text{Tasa de reparto sobre acciones comunes} = \frac{\text{Dividendo por valor de acciones comunes}}{\text{Ganancias por valor}\,(\text{GPV})}$$

Esta tasa indica si una compañía paga un porcentaje grande de ganancias como dividendos o vuelve a invertir la mayoría de sus ganancias. Cuando calcule la tasa de reparto, recuerde que las ganancias negativas por valor resultan en un cálculo inválido. Las tasas de reparto de Tyco son:

2003: USD 0.05/USD 2.68 = 1.87 por ciento

2002: USD 0.05/USD 0.62 = 8.06 por ciento

Ahora que ha estudiado los estados financieros consolidados, usted se puede dar cuenta de la importancia de presentar una figura completa de las operaciones empresariales de una compañía. En el Capítulo 15 usted

aprenderá sobre financiamiento de largo plazo, sus ventajas y desventajas, y cómo los bonos difieren de las acciones.

Comprendiendo los objetivos de aprendizaje

- Bajo el método de costo, la compañía inversora registra su inversión al precio pagado en la adquisición y no ajusta el balance de cuenta de inversión después. El método de costo es usado para todas las inversiones de corto plazo, las inversiones de largo plazo es menor que 20 por ciento donde la compañía compradora no ejerce influencia significante sobre la compañía sobre la que se invierte, y puede ser usado para inversiones de largo plazo de más de 50 por ciento.
- Bajo el método de patrimonio, la inversión es también inicialmente registrada al precio de adquisición pero es luego ajustada periódicamente para la participación de la compañía inversora del ingreso reportado, pérdidas y dividendos de la compañía sobre la que se invierte. El método de patrimonio es usado para todas las inversiones de largo plazo de entre 20 por ciento y 50 por ciento y puede ser usado para inversiones de más de 50 por ciento. Este método es también usado para inversiones de menos de 20 por ciento si la compañía compradora ejerce influencia significante sobre la compañía sobre la que se invierte.
- Bajo el método de costo, la inversión inicial se debita a ya sea Acciones de Negociación o Acciones Disponibles para la Venta, dependiendo de si la inversión es de corto o de largo plazo.
- Al final de cada periodo contable, la compañía debe ajustar el valor que arrastra de cada inversión. El método de valor justo de mercado es aplicado independientemente a cada uno de estos portafolios.
- Bajo el método de costo, los dividendos recibidos son acreditados a Ganancia de Dividendo.
- Bajo el método de patrimonio, la inversión inicial se debita a una cuenta de Inversión en (Nombre de la Compañía). Los ingresos, pérdidas y dividendos resultan en aumentos o disminuciones a la cuenta de inversión.
- El método de patrimonio debe ser usado para inversiones de largo plazo de 20 por ciento a 50 por ciento y para inversiones de largo plazo de menos de 20 por ciento donde está presente una influencia significante.
- La inversión inicial se debita a una cuenta de Inversión en (Nombre de la Compañía). La participación de la compañía compradora del ingreso de la compañía sobre la que se invierte se debita a la cuenta de inversión, y la participación del comprador de las pérdidas y dividendos de la compañía sobre la que se invierte se acredita a la cuenta de inversión como es reportado por la compañía sobre la que se invierte.
- Una corporación que tiene la propiedad de más de 50 por ciento de las acciones comunes en circulación para votar de otra corporación se llama la compañía matriz.
- La corporación adquirida y controlada por la compañía matriz es conocida como la compañía subsidiaria.
- Una compañía matriz y sus subsidiarias mantiene sus propios registros contables y prepara sus propios estados financieros, pero la compañía matriz debe también preparar estados financieros consolidados. Los estados financieros consolidados, consolidan los resultados financieros de la matriz y de las subsidiarias como una sola empresa.
- Los estados financieros consolidados deben ser preparados (1) cuando una compañía es dueña de más de 50 por ciento de las acciones en circulación para votar de otra compañía y (2) a menos que el control sea probablemente temporal o si no se encuentra con el dueño mayoritario.

- Al preparar estados financieros consolidados, los efectos de transacciones interempresariales deben ser eliminados al realizar asientos de eliminación. Los asientos de eliminación se hacen solo en una hoja de trabajo de estado consolidado, no en los registros contable de cualquiera de las compañías.
- Un asiento de eliminación contrarresta la cuenta de inversión subsidiaria de la compañía matriz contra las cuentas de patrimonio de los accionistas de la subsidiaria. Los cobrables y pagables interempresariales también deben ser eliminados.
- Una hoja de trabajo de estados financieros consolidados es un registro informal en el cual los asientos de eliminación se hacen con el propósito de mostrar balances de cuenta como si la matriz y sus subsidiarias fueran una sola empresa económica.
- Una hoja de trabajo de balance consolidado se prepara el momento de la adquisición. Las primeras dos columnas de la hoja de trabajo muestran activos, obligaciones y patrimonio de los accionistas de la matriz y subsidiaria como aparecen en cada balance general individual de la corporación. El siguiente par de columnas muestra las eliminaciones. La columna final muestra los montos que aparecen en el balance general consolidado.
- Una hoja de trabajo consolidada es preparada en varias fechas después de adquisición. Las primeras dos columnas muestran los estados de resultados, estados de ganancias retenidas y balances generales de la matriz y subsidiaria. El siguiente par de columnas muestra las eliminaciones. La columna final muestra los montos que aparecen en los estados financieros consolidados.
- Los estados financieros consolidados son de importancia primaria para los accionistas, gerentes y directores de la compañía matriz. Por otro lado, los estados financieros consolidados son de uso limitado para los acreedores y los accionistas minoritarios de la subsidiaria.
- $\text{Rendimiento de una acción sobre la tasa de acciones comunes} = \frac{\text{Dividendo por valor de acciones comunes}}{\text{Precio de mercado actual por valor}}$
- Esta tasa ayuda a los inversionistas comparar acciones.
- $\text{Tasa de reparto sobre acciones comunes} = \frac{\text{Dividendo por valor de acciones comunes}}{\text{Ganancias por valor (GPV)}}$
- Esta tasa indica si una compañía paga un porcentaje grande de ganancias como dividendos o invierte nuevamente la mayoría de sus ganancias.

Problema de demostración

Problema de demostración A A continuación se encuentran transacciones seleccionadas y otros datos de Kelly Company para el 2010:

Mar. 21 Compró 600 valores de acciones comunes de Sly Company en USD 48.75 por valor, más una comisión de corretaje de USD 450. También compró 100 valores de acciones comunes de Rob Company en USD 225 por valor, más una comisión de corretaje de USD 376. Se espera que ambas inversiones sean temporales.

Jun. 2 Recibió dividendos en efectivo de USD 1.50 por valor sobre los valores comunes de Sly y USD 3 por valor sobre los valores comunes de Rob.

Ago. 12 Recibió valores que representan el 100 por ciento de dividendo en acciones de los valores de Rob.

30 Vendió 100 valores de acciones comunes de Rob en USD 120 por valor, menos una comisión de corretaje de USD 360.

Sept. 15 Recibió valores representando un 10 por ciento de dividendo en acciones sobre las acciones comunes de Sly. El precio de mercado hoy fue USD 52.50 por valor.

Dic. 31 Los valores de mercado por valor para las dos inversiones en acciones comunes son Sly, USD 45.75, y Rob, USD 106.50. Ambas inversiones se consideran temporales.

Prepare asientos de libro diario para registrar estas transacciones y los ajustes necesarios para un cierre del 31 de diciembre.

Problema de demostración B Lanford Company adquirió todas las acciones comunes en circulación para votar de Casey Company el 2 de enero 2010, por USD 300,000 en efectivo. Después del cierre de negocios en la fecha de adquisición, los balances generales para las dos compañías eran como sigue:

	Landford Company	**Casey Company**
Activos		
Efectivo	$75,000	$30,000
Cuentas por cobrar, neto	90,000	37,700
Notas por cobrar	15,000	7,750
Inventario de mercadería	112,500	45,000
Inversión en Casey Company	300,000	
Inversión en bonos		30,000
Planta y equipo, neto	303,000	195,000
Activos totales	$895,500	$345,000
Obligaciones y patrimonio de los accionistas		
Cuentas por pagar	$ 75,000	$ 45,000
Notas por pagar	22,500	15,000
Bonos por Pagar	225,000	
Acciones comunes - $.50 valor nominal	300,000	150,000
Capital pagado en exceso de valor nominal-comunes		60,000
Ganancias retenidas	273,000	75,000
Obligaciones y patrimonio de los accionistas totales	$895,500	$345,000

El 2 de enero 2010, Casey Company se prestó USD 15,000 de Lanford Company dando una nota. En el mismo día, Casey Company compró USD 30,000 en bonos de Lanford Company. El exceso de costo sobre el valor de libro es atribuible a las perspectivas de ganancias por encima del promedio de Casey Company.

Prepare una hoja de trabajo para un balance general consolidado en la fecha de adquisición.

Solución al problema de demostración A

2010			
Mar. 21	Acciones de negociación (+A)	52,576	
	Efectivo (-A)		52,576
	Registrar la compra de 600 valores de acciones comunes de Sly por $29,700 y 100 de acciones comunes de Rob por $22,876		
Jun. 2	Efectivo (+A)	1,200	
	Ganancia de dividendo (+PA)		1,200
	Para registrar dividendos en efectivo: $900 Sly y $300 Rob.		
Ago. 12	Recibió 100 valores de acciones comunes de Rob como un dividendo en acciones de 100$. El nuevo costo por valor es $22,876/200 valores = $114.38		
30	Efectivo (+A)	11,640	
	Acciones de negociación (-A)		11,438
	Ganancia sobre venta de acciones de negociación (+PA)		202
	Registrar la venta de acciones de negociación: Recaudaciones = $12,000 -$360; costo = $114.38 x 100 valores.		
Sept. 15	Recibió 60 valores de acciones comunes de Sly como un dividendo en acciones de 10%. Nuevo costo por valor es $29,700/660 valores = $45.		

Dic.	31	Pérdida no realizada sobre acciones de negociación (-PA)	293	
		Acciones de negociación (-A)		293
		Bajar las acciones de negociación al valor de mercado.		

	Costo	Mercado	Aum. (Dism.) en valor negociable
Sly acciones comunes	$29,700	$30,195*	$495
Rob acciones comunes	11,438	10,650†	(788)
Total	$41,138	$40,845	$(293)

* $45.75 x 660 valores = $30,195.
† $106.50 x 100 valores = $10,650.

Solución al problema de demostración B

Landford Company y Subsidiaria Casey Company
Hoja de Trabajo para el Balance General Consolidado
2 de enero 2010 (fecha de adquisición)

	P	**S**	**Eliminaciones**		
Activos	**Company**	**Company**	**Débito**	**Crédito**	**Montos Consolidados**
Efectivo	75,000	30,000			105,000
Cuentas por cobrar, neto	90,000	37,500			127,500
Notas por cobrar	15,000	7,500		(2) 15,000	7,500
Inventario de mercadería	112,500	45,000			157,500
Inversión en Casey Company	300,000			(1) 300,000	-0-
Inversión en bonos		30,000		(3) 30,000	-0-
Planta y equipo, neto	303,000	195,000			498,000
Buena fe			(1) 15,000		15,000
	895,500	345,000			910,500
Obligaciones y patrimonio de los accionistas					
Cuentas por pagar	75,000	45,000			120,000
Notas por pagar	22,500	15,000	(2) 15,000		22,500
Bonos por Pagar	225,000		(3) 30,000		195,000
Acciones comunes	300,000	150,000	(1) 150,000		300,000
Capital pagado en exceso de valor nominal – Comunes		60,000	(1) 60,000		-0-
Ganancias retenidas	273,000	75,000	(1) 75,000		273,000
	895,500	345,000	345,000	345,000	910,500

Términos clave

Acciones comerciables Acciones comunes y preferibles que pueden ser vendidas inmediatamente a otras compañías.

Acciones de negociación Acciones compradas principalmente para su venta en el corto plazo.

Acciones disponibles para la venta Acciones compradas que serán retenidas por más tiempo que el término cercano.

Asientos de eliminación Los asientos hechos en una hoja de trabajo de estado consolidado para eliminar ciertos ítemes y transacciones interempresariales. Los asientos de eliminación permiten la presentación de todos los balances de cuenta como si la matriz y las subsidiarias fueran una sola empresa económica.

Buena fe Un valor intangible adjunto a un negocio principalmente debido a perspectivas de ganancias por encima del promedio.

Compañía matriz Una corporación que es dueña de más del 50 por ciento de las acciones comunes en circulación para votar de otra corporación.

Compañía sobre la que se invierte Una compañía que tiene 20 por ciento a 50 por ciento de sus acciones comprados por otra compañía (el inversor) como una inversión de largo plazo.

Compañía subsidiaria Una corporación adquirida y controlada por una corporación matriz; el control se establece por la propiedad de más del 50 por ciento de las acciones comunes en circulación con derecho a voto de la subsidiaria.

Estados consolidados Los estados financieros que resultan de consolidar los montos del estado financiero de la matriz con los de sus subsidiarias (después de ciertas eliminaciones realizadas). Los estados consolidados reflejan la posición financiera y resultados de operaciones de una sola empresa económica.

Hoja de trabajo de estado consolidado Un registro informal sobre el cual se hacen los asientos de eliminación para mostrar balances de cuenta como si la matriz y sus subsidiarias fueran una sola empresa económica.

Interés de minorías El derecho o interés de los accionistas que son dueños de menos del 50 por ciento de las acciones comunes en circulación con derecho a voto de una subsidiaria. Los accionistas minoritarios tienen un interés en los activos netos de la subsidiaria y comparten las ganancias de la subsidiaria con la compañía matriz.

Inversor Una compañía que compra 20 por ciento a 50 por ciento de otra compañía (compañía sobre la que se invierte) como una inversión de largo plazo.

Método de costo Un método para contabilizar inversiones de acciones en el cual la compañía inversora no ajusta el balance de cuenta de inversión por su participación de los ingresos, pérdidas y dividendos reportados por la compañía sobre la que se invierte. Los dividendos recibidos se acreditan a Ganancia de Dividendos.

Método de patrimonio Un método para contabilizar las inversiones de acciones donde la cuenta de inversión se ajusta periódicamente para la participación de la compañía inversora de los ingresos, pérdidas y dividendos de la compañía sobre la que se invierte como se reportan por la compañía sobre la que se invierte.

Rendimiento de una acción sobre la tasa de acciones comunes Igual al dividendo por valor de acciones comunes dividido entre el precio de mercado actual por valor. Los inversionistas usan esta tasa para comparar acciones.

Tasa de reparto sobre acciones comunes Calculada al dividir el dividendo por valor de acciones comunes entre ganancias por valor (GPV). La tasa indica si una compañía paga un porcentaje grande de ganancias como dividendos o vuelve a invertir la mayoría de sus ganancias.

Transacciones interempresariales Transacciones financieras que involucran a una matriz y a una de sus subsidiarias o entre dos de las subsidiarias.

Auto-examen

Verdadero-falso

Indique si cada una de las siguientes afirmaciones es verdadera o falsa.

Bajo el método de costo, la cuenta de inversión se ajusta cuando los dividendos se reciben.

El método de costo debe ser usado cuando una corporación hace una inversión de largo plazo de menos del 20 por ciento, y no existe un control significante.

En una partición accionaria, el inversionista no reconoce ganancia, pero reduce el costo por valor de acción.

Las acciones de negociación y las acciones disponibles para la venta deben ser agrupadas separadamente para aplicar las reglas de valor justo de mercado.

Cuando se hacen asientos de eliminación, los asientos se hacen solo sobre la hoja de trabajo de estados consolidados y no sobre los registros contables de la matriz y de la subsidiaria.

Elección múltiple

Seleccione la mejor respuesta para cada una de las siguientes preguntas.

¿En cuál de los siguientes casos la compañía inversora está limitada de usar el método de patrimonio para contabilizar sus inversiones de acciones?

a. Inversiones de corto plazo.

b. Inversiones de largo plazo de menos de 20 por ciento.

c. Inversiones de largo plazo de 20 por ciento-50 por ciento.

d. Inversiones de largo plazo de más de 50 por ciento.

Bajo el método de patrimonio, ¿cuál de los siguientes es verdadero?

a. Los dividendos recibidos reducen la cuenta de inversión.

b. Los dividendos recibidos aumentan la cuenta de inversión.

c. La participación del inversionista de ingreso neto disminuye la cuenta de inversión.

d. La participación del inversionista de pérdida neta aumenta la cuenta de inversión.

Cuando las reglas de valor justo de mercado se siguen, ¿cuál de los siguientes es verdadero cuando el valor de mercado de las acciones en la cuenta de Acciones de Negociación cae por debajo de su costo?

a. La cuenta de Pérdidas no Realizadas sobre Acciones de Negociación se acredita.

b. La cuenta de Recuperación de Valor de Mercado de Acciones de Negociación se acredita.

c. Estimación de Declive de Mercado de Acciones Comerciables Actuales se debita.

d. Pérdida no Realizada sobre Acciones de Negociación se debita.

Bajo el método de patrimonio, la cuenta de inversión siempre refleja solo:

a. Dividendos pagados por la corporación sobre la que se invierte.

b. Interés del inversor en los activos netos de la compañía sobre la que se invierte.

c. Participación del inversor en el ingreso neto.

d. Costo histórico de la inversión.

El exceso de costo sobre el valor de libro de una inversión que se debe a ganancias esperadas por encima del promedio está etiquetada en el balance general consolidado como:

a. Buena fe.

b. Acciones comunes.

c. Ganancias retenidas.

d. Pérdida sobre inversión.

Ahora pase a “Respuestas al auto-examen” al final del capítulo para verificar sus respuestas.

Preguntas

- ¿Por qué razones las corporaciones compran las acciones de otras corporaciones?
- Explique cómo las acciones comerciables deben ser clasificadas en el balance general.
- Describa las bases de valoración usadas para acciones comerciables.
- ¿Bajo qué circunstancias se usa el método de patrimonio para contabilizar las inversiones de acciones?
- Explique brevemente la contabilidad para dividendos en acciones y particiones accionarias desde el punto de vista del inversionista.
- ¿Cuál es la significancia de valor nominal para la corporación inversora?
- ¿Cuál es el propósito de preparar estados financieros consolidados?
- ¿Bajo qué circunstancias los estados financieros consolidados deben ser preparados?

- ¿Por qué es necesario hacer asientos de eliminación en la hoja de trabajo de estado consolidado? ¿Estos asientos de eliminación también se registran en las cuentas de la matriz y de la subsidiaria? ¿Por qué o por qué no?
- ¿Por qué una corporación pagaría un monto en exceso del valor de libro por las acciones de una subsidiaria? ¿Por qué pagaría un monto menor que el valor de libro de las acciones de la subsidiaria?
- El ítem Interés de Minorías a menudo aparece como un monto en el balance general consolidado. ¿Qué representa este ítem?
- ¿Cómo las ganancias, pérdidas y dividendos de una subsidiaria afectan la cuenta de inversión de la matriz cuando se usa el método de patrimonio para contabilizar?
- ¿Por qué los estados financieros consolidados son de uso limitado para los acreedores y accionistas minoritarios de una subsidiaria?

Ejercicios

Ejercicio A El 1 de julio 2010, Tam Company compró 200 valores del capital en acciones de Del Company como una inversión temporal (acciones de negociación) a USD 676.80 por valor más una comisión de USD 720. El 15 de julio, un 10 por ciento de dividendos en acciones fue recibido. Tam recibió un dividendo en efectivo de USD 3.60 por valor el 12 de agosto 2010. El 1 de noviembre, Tam vendió todos los valores por USD 832.20 por valor, menos una comisión de USD 720. Prepare asientos para registrar todas estas transacciones en las cuentas de Tam.

Ejercicio B Key Company compró 200 valores de acciones de Franklin Company a un costo total de USD 7,560 el 1 de julio 2010. Al final del año contable (31 de diciembre 2010), el valor de mercado de estos valores era USD 6,840. Para el 31 de diciembre 2011, el valor de mercado había subido a USD 7,920. Estas acciones son las únicas comerciables que le pertenecen a Key Company. La compañía clasifica las acciones como acciones de negociación. De los asientos necesarios a la fecha de compra y al31 de diciembre 2010 y 2011.

Ejercicio C Corbit Company tiene acciones comerciables que tienen un valor justo de mercado al final del año que es USD 13,440 por debajo de su costo. De el asiento requerido si:

a. Las acciones son activos corrientes clasificados como acciones de negociación.

b. Las acciones son activos no corrientes clasificadas como acciones disponibles para la venta, y la pérdida se considera ser temporal.

c. Las acciones son activos no corrientes clasificadas como acciones disponibles para la venta, y la pérdida es considerara ser permanente.

Indique donde cada una de las cuentas debitadas en (a), (b) y (c) serían reportadas en los estados financieros.

Ejercicio D Ruiz Company es dueña de 75 por ciento de las acciones comunes en circulación de Sim Company y usa el método de patrimonio para contabilizar. Sim Company reportó un ingreso neto de USD 702,000 para el 2010. El 31 de diciembre 2010, Sim Company pagó un dividendo en efectivo de USD 189,000. El 2011, Sim Company incurrió en una pérdida neta de USD 125,000. Prepare asientos para reflejar estos eventos en los libros de Ruiz Company.

Ejercicio E El 1 de febrero 2010, Larkin Company adquirió 100 por ciento de las acciones comunes en circulación para votar de TRD Company por USD 8,400,000 en efectivo. El patrimonio de los accionistas de TRD Company consistió de acciones comunes, USD 6,720,000 y ganancias retenidas, USD 1,680,000. Prepare (a) el

asiento para registrar la inversión en TDR Company y (b) el asiento de eliminación en la hoja de trabajo usado para preparar un balance general consolidado a la fecha de adquisición.

Ejercicio F Dados los hechos en el ejercicio previo, ¿cuánto sería registrado como buena fe en cada uno de los siguientes casos? El mismo monto fue pagado, pero la compañía matriz adquirió un-

a. 90 por ciento de interés.

b. 70 por ciento de interés.

c. 55 por ciento de interés.

Ejercicio G Heidi Corporation adquirió, en efectivo, 80 por ciento de acciones comunes en circulación para votar de Sumpter Company. Después del cierre de negocios en la fecha de adquisición, el patrimonio de los accionistas de Sumpter Company consistió en acciones comunes, USD 5,880,000 y ganancias retenidas, USD 2,184,000. El costo de la inversión excedía el valor de libro en USD 302,400 y era atribuible a perspectivas de ganancias por encima del promedio. Prepare (a) un asiento para registrar la inversión en Sumpter Company y (b) el asiento de eliminación en la hoja de trabajo usada para preparar estados financieros consolidados a la fecha de adquisición.

Ejercicio H El 1 de enero 2009, Company J adquirió 85 por ciento de las acciones comunes en circulación para votar de Company K. En esa fecha, el patrimonio de los accionistas de Company K's stockholders consistía de:

Patrimonio de los accionistas:	
Capital pagado:	
Acciones comunes, $90 valor nominal; 30,000 valores autorizados, emitidos y en circulación	$2,700,000
Ganancias retenidas	675,000
Patrimonio de los accionistas total	$3,375,000

Calcule la diferencia entre costo y valor de libro en cada uno de los siguientes casos:

a. Company J paga USD 2,868,750 en efectivo por su interés en Company K.

b. Company J paga USD 3,375,000 en efectivo por su interés en Company K.

c. Company J paga USD 2,610,000 en efectivo por su interés en Company K.

Ejercicio I La sección de patrimonio de los accionistas del balance general del 1 de enero 2010 de Saye Company sigue:

Patrimonio de los accionistas:	
Capital pagado:	
Acciones comunes, $144 valor nominal; autorizados, 200,000 valores; emitidos y en circulación, 150,000 valores	$21,600,000
Capital pagado en exceso de valor nominal	3,600,000
Capital pagado total	$25,200,000
Ganancias retenidas	2,160,000
Patrimonio de los accionistas total	$27,360,000

Noventa por ciento de las acciones comunes en circulación para votar de Saye Company fue adquirido por Tim Company el 1 de enero 2011, por USD 24,048,000. Calcule (a) el valor de libro de la inversión, (b) la diferencia entre costo y valor de libro y (c) el interés minoritario.

Ejercicio J Company S compró 90 por ciento de las acciones comunes en circulación para votar de Company T el 2 de enero 2010. La inversión se contabiliza bajo el método de patrimonio. La Company S pagó USD 2,790,000 por su patrimonio proporcional de USD 2,430,000. La diferencia se debía a un terreno subvalorado perteneciente a Company T. Company T ganó USD 324,000 durante el 2010 y pagó dividendos en efectivo de USD 108,000.

a. Calcule el balance en la cuenta de inversión el 31 de diciembre 2010.

b. Calcule el monto del interés minoritario el (1) 2 de enero 2010 y (2) 31 de diciembre 2010.

14. Inversiones de acciones

Problemas

Problema A Paris Company adquirió el 15 de julio 2010, 400 valores de Rome Company a USD 720 valor nominal en acciones comunes de USD 698.40 por valor más una comisión de corretaje de USD 1,728. El 1 de agosto 2010, Paris Company recibió un dividendo en efectivo de USD 8.64 por valor. El 3 de noviembre 2010, vendió 200 de estos valores en USD 756 por valor menos una comisión de corretaje de USD 1,152. El 1 de diciembre, Rome Company emitió valores que abarcaban el 100 por ciento de dividendo en acciones declarado sobre su capital en acciones el 18 de noviembre.

El 31 de diciembre 2010, el final del periodo contable de año calendario de Paris Company, la cotización de mercado para las acciones comunes de Rome Company era de USD 331.20 por valor. El declive fue considerado ser temporal.

a. Prepare asientos de libro diario para registrar todos estos datos asumiendo que las acciones se consideran inversiones temporales clasificadas como acciones de negociación. ¿Dónde en el último asiento deben aparecer las cuentas en los estados financieros?

b. Asuma que Rome Company se convirtió en un cliente grande de manera que los valores se retienen para fines de afiliación de largo plazo. Indique cómo las inversiones se deben mostrar en el balance general.

Problema B El 17 de octubre 2010, Strong Company compró las siguientes acciones comunes (todas acciones de negociación) en los precios por valor indicados que incluía comisiones:

600 valores de X Company acciones comunes @ $216	$129,600
1,000 valores de Y Company acciones comunes @ $144	144,000
1,600 valores de Z Company acciones comunes @ $72	115,200
	$388,800

El 31 de diciembre 2010, los precios de mercado por valor de las acciones comunes de arriba eran X, USD 223.20; Y, USD 136.80; y Z, USD 54.

Resumiendo, los dividendos en efectivo por valor recibidos en 2011 eran X, USD 14.40; Y, USD 7.20; y Z, USD 5.40.

El 31 de diciembre 2011, los precios de mercado por valor eran X, USD 252.80; Y, USD 115.20; y Z, USD 72.

Todos estos cambios en precios de mercado se consideran temporales.

Prepare asientos de libro diario para todas estas transacciones, incluyendo asientos de ajuste de fin de año calendario, asumiendo que los valores de acciones comunes adquiridas se consideran acciones de negociación.

Si las acciones adquiridas son consideradas acciones disponibles para la venta, ¿cómo se diferencian los asientos?

Para ambas partes a y b, de las descripciones (títulos) y los montos de los ítemes que aparecerían en el estado de resultados para el 2010 y 2011.

Problema C El 1 de enero 2010, Long Company adquirió 80 por ciento de las acciones comunes en circulación para votar de Fall Company por USD 4,032,000 en efectivo. Long Company usa el método de patrimonio. Durante el 2010, Fall reportó USD 672,000 de ingreso neto y pagó USD 288,000 en dividendos. La sección de patrimonio de los accionistas del balance general del 31 de diciembre 2009 de Fall sigue:

Patrimonio de los accionistas:	
Capital pagado:	
Acciones comunes - $42 valor nominal	$4,200,000

Ganancias retenidas	840,000
Patrimonio de los accionistas total	$5,040,000

a. Prepare los asientos de libro diario general para registrar la inversión y el efecto de ingreso y dividendos de Fall sobre las cuentas de Long Company.

b. Prepare el asiento de eliminación que se haría en la hoja de trabajo para un balance general consolidado en la fecha de adquisición.

Problema D Pearson Company adquirió 75 por ciento de acciones comunes en circulación para votar de Frost Company por USD 1,444,800 en efectivo el 1 de enero 2010. La inversión se contabiliza bajo el método de patrimonio. Durante el 2010, 2011 y 2012, Frost Company reportó lo siguiente:

	Ingreso neto (pérdida)	**Dividendos Pagados**
2010	$357,840	$290,640
2011	(45,360)	-0-
2012	108,360	72,240

a. Prepare asientos de libro diario general para registrar la inversión y el efecto del ingreso, pérdidas y dividendos de la subsidiaria sobre las cuentas de Pearson Company.

b. Calcule el balance en la cuenta de inversión el 31 de diciembre 2012.

Problema E Cord Company adquirió 100 por ciento de las acciones comunes en circulación para votar de Thorpe Company el 2 de enero 2010, por USD 2,700,000. Al final de los negocios en la fecha de adquisición, los balances generales para las dos compañías eran como sigue:

	Cord Company	**Thorpe Company**
Activos		
Efectivo	$ 315,000	$ 180,000
Cuentas por cobrar, neto	234,000	144,000
Notas por cobrar	360,000	90,000
Inventario de mercadería	495,000	234,000
Inversión en Thorpe Company	2,700,000	
Equipamiento, neto	648,000	450,000
Edificio, neto	1,890,000	990,000
Terreno	765,000	405,000
Activos totales	$7,407,000	$2,493,000
Obligaciones y patrimonio de los accionistas		
Cuentas por pagar	$ 117,000	$ 135,000
Notas por pagar	90,000	108,000
Acciones comunes - $45 valor nominal	5,400,000	1,800,000
Ganancias retenidas	1,800,000	450,000
Obligaciones y patrimonio de los accionistas totales	$7,407,000	$2,493,000

El exceso de costo sobre el valor de libro es atribuible a las perspectivas de ganancias por encima del promedio de Thorpe Company. En la fecha de adquisición, Thorpe Company se prestó USD 72,000 de Cord Company dando una nota.

a. Prepare una hoja de trabajo para un balance general consolidado a la fecha de adquisición.

b. Prepare un balance general consolidado para el 2 de enero 2010.

Problema F Refiérase al problema anterior; Cord Company usa el método de patrimonio. Asuma que lo siguiente viene de los balances de prueba ajustados de Cord Company y Thorpe Company el 31 de diciembre 2010:

	Cord Company	**Thorpe Company**
Cuentas de balance de débito		
Efectivo	$ 351,000	$ 315,000
Cuentas por cobrar, neto	378,000	180,000

Notas por cobrar	315,000	45,000
Inventario de mercadería, 31 de diciembre	495,000	287,100
Inversión en Thorpe Company	2,790,000	
Equipamiento, neto	615,000	427,500
Edificio, neto	1,814,400	950,400
Terreno	765,000	405,000
Costo de bienes vendidos	1,800,000	630,000
Gasto (excluyendo depreciación e impuestos)	720,000	270,900
Gasto de depreciación	108,000	62,100
Gasto de impuesto sobre ingresos	585,000	189,000
Dividendos	540,000	108,000
Total de las cuentas con balances de débito	$11,277,000	$3,870,000
Cuentas de balance de crédito		
Cuentas por pagar	$ 135,000	$ 180,000
Notas por pagar	144,000	90,000
Acciones comunes - $45 valor nominal	5,400,000	1,800,000
Ganancias retenidas – 1 de enero	1,800,000	450,000
Ganancias de ventas	3,600,000	1,350,000
Ingreso de Thorpe Company	198,000	
Total de las cuentas con balance de crédito	$11,277,000	$3,870,000

No existe deuda interempresarial al final del año.

Prepare una hoja de trabajo para estados financieros consolidados el 31 de diciembre 2010.

Problema G Usando la hija de trabajo del Problema F, prepare los siguientes ítemes:

a. Estado de resultados consolidado para el cierre de año al 31 de diciembre 2010.

b. Estado de ganancias retenidas consolidado para el cierre de año al 31 de diciembre 2010.

c. Balance general consolidado para el 31 de diciembre 2010.

Problemas alternativos

Problema alternativo A El 1 de septiembre 2010, Ramsey Company compró las siguientes inversiones de relativo largo plazo clasificadas como acciones disponibles para la venta:

- Dos mil valores de capital en acciones de Lacey Company en USD 439.20 más comisión de corretaje de USD 5,760.
- Mil valores de Membrow Company en capital en acciones a USD 705.60 más comisión de corretaje de USD 5,040.

Dividendos en efectivo de USD 18.00 por valor de el capital en acciones de Lacey y USD 14.40 por valor sobre el capital en acciones de Membrow se recibieron el 7 de diciembre y 10 de diciembre, respectivamente.

El 31 de diciembre 2010, los valores de mercado por valor son Lacey, USD 460.80; y Membrow, USD 655.20.

a. Prepare asientos de libro diario para registrar estas transacciones.

b. Prepare el(los) asiento(s) de ajuste necesario(s) al 31 de diciembre 2010, para ajustar los valores que se arrastran asumiendo que los cambios del precio de mercado se consideran temporales. ¿Dónde aparecerían las cuentas en los estados financieros?

Problema alternativo B Kress, Inc., compró el 2 de julio 2010, 240 valores de acciones comunes de Baker Company USD 180 de valor nominal como una inversión temporal a USD 288 por valor, más una comisión de corretaje de USD 432.

El 15 de julio 2010, un dividendo en efectivo de USD 7.20 fue recibido. El 1 de septiembre 2010, Baker Company partió sus valores comunes de USD 180 en valor nominal dos por uno.

El 2 de noviembre 2010, Kress vendió 200 valores de acciones comunes de Baker a USD 180, menos la comisión de corretaje de USD 288.

a. Prepare asientos de libro diario para registrar todas las transacciones de arriba.

b. ¿Cómo recomendaría que los valores restantes sean clasificados en el balance general del 31 de diciembre 2010 si aún fueran retenidos hasta esa fecha?

c. Asuma que los valores restantes eran considerados activos corrientes clasificados como acciones de negociación al final del 2010, en cuyo momento su valor de mercado era USD 128 por valor. Prepare cualquier asiento de ajuste necesario para el final del 2010.

Problema alternativo C Prime Company adquirió 90 por ciento de las acciones comunes en circulación para votar de Orr Company el 1 de enero 2010, por USD 7,560,000 en efectivo. Prime Company usa el método de patrimonio. Durante el 2010 Orr reportó USD 1,512,000 de ingreso neto y pagó USD 504,000 en dividendos en efectivo. La sección de patrimonio de los accionistas del balance general del 31 de diciembre 2009 para Orr sigue:

Patrimonio de los accionistas:	
Capital pagado:	
Acciones comunes, $21.00 valor nominal	$6,720,000
Ganancias retenidas	1,680,000
Patrimonio de los accionistas total	$8,400,000

a. Prepare asientos de libro diario para registrar la inversión y el efecto de las ganancias y dividendos de Orr sobre las cuentas de Prime Company.

b. Prepare el asiento de eliminación que se haría en la hoja de trabajo para un balance general consolidado a la fecha de adquisición.

Problema alternativo D Codd Company adquirió 70 por ciento de las acciones comunes en circulación para votar de Snow Company por USD 8,568,000 el 1 de enero 2010. La inversión se contabiliza bajo el método de patrimonio. Durante los años 2010-2012, Snow Company reportó lo siguiente:

	Ingreso neto (pérdida)	**Dividendos Pagados**
2007	$1,454,880	$871,920
2008	372,960	223,440
2009	(23,520)	55,860

a. Prepare asientos de libro diario para registrar la inversión y el efecto del ingreso, pérdidas y dividendos de la subsidiaria sobre las cuentas de Codd Company.

b. Calcule el balance de cuenta de inversión el 31 de diciembre 2011.

Problema alternativo E Maple Company adquirió todas las acciones comunes en circulación para votar de Dodd Company el 2 de enero 2010, por USD 4,320,000. En la fecha de adquisición, los balances generales de las dos compañías eran como sigue:

	Maple Company	**Dodd Company**
Activos		
Efectivo	$ 900,000	$270,000
Cuentas por cobrar, neto	432,000	360,000
Notas por cobrar	180,000	108,000
Inventario de mercadería	1,368,000	864,000
Inversión en Dodd Company	4,320,000	
Equipamiento, neto	1,224,000	738,000
Edificio, neto	3,330,000	1,656,000
Terreno	1,404,000	450,000
Activos totales	$13,158,000	$4,446,000
Obligaciones y patrimonio de los accionistas		
Cuentas por pagar	$792,000	$360,000
Notas por pagar	216,000	252,000
Acciones comunes - $120 valor nominal	9,540,000	3,564,000

Ganancias retenidas	2,610,000	270,000
Obligaciones y patrimonio de los accionistas totales	$12,158,000	$4,446,000

La gerencia de Maple Company piensa que el terreno de Dodd Company está subvalorado en USD 162,000. El resto del exceso de costo sobre el valor de libro se debe a potencial de ganancias superior.

En la fecha de adquisición, Dodd Company se prestó USD 180,000 de Maple Company dando una nota.

a. Prepare una hoja de trabajo para un balance general consolidado a la fecha de adquisición.

b. Prepare un balance general consolidado para el 2 de enero 2010.

Problema alternativo F Refiérase al problema anterior. Maple Company usa el método de patrimonio. Asuma que los siguientes montos se toman de los balances de prueba ajustados de Maple Company y Dodd Company el 31 de diciembre 2010:

	Maple Company	Dodd Company
Cuentas de balance de débito		
Efectivo	$ 864,000	$ 364,295
Cuentas por cobrar, neto	553,536	414,000
Notas por cobrar	342,000	90,000
Inventario de mercadería, 31 de diciembre	1,530,000	1,008,000
Inversión en Dodd Company	4,519,356	
Equipamiento, neto	1,147,500	691,860
Edificio, neto	3,136,500	1,573,200
Terreno	1,404,000	450,000
Costo de bienes vendidos	8,064,000	2,160,000
Gasto (excluyendo depreciación e impuestos)	2,160,000	810,000
Gasto de depreciación	243,000	128,940
Gasto de impuesto sobre ingresos	569,664	123,504
Dividendos	477,000	178,200
Total de las cuentas con balances de débito	$25,037,556	$7,992,000
Cuentas de balance de crédito		
Cuentas por pagar	$ 720,000	$ 378,000
Notas por pagar	270,000	180,000
Acciones comunes - $90 valor nominal	9,540,000	3,564,000
Ganancias retenidas	2,610,000	270,000
Ganancias de ventas	11,520,000	3,600,000
Ingreso de Dodd Company	377,556	
Total de las cuentas con balance de crédito	$25,037,556	$7,992,000

No existe ninguna deuda interempresarial al final del año.

Prepare una hoja de trabajo para estados financieros consolidados el 31 de diciembre 2010.

Problema alternativo G Usando la hoja de trabajo del problema anterior, prepare los siguientes ítemes:

a. Estado de resultados consolidado para el cierre de año al 31 de diciembre 2010.

b. Estado de ganancias retenidas consolidado para el cierre de año al 31 de diciembre 2010.

c. Balance general consolidado para el 31 de diciembre 2010.

Más allá de los números-Pensamiento crítico

Caso de decisión empresarial A Usted es el CPA contactado para auditar los registros de Quigley Company. Usted ve que su cliente tiene un portafolio de acciones comerciables que tienen un valor de mercado total de USD 300,000 menor que el costo total del portafolio. Usted le pregunta al vicepresidente por financiamiento si el cliente espera vender estas acciones en próximo año. Él responde que no sabe. Las acciones serán vendidas si se necesita efectivo adicional para financiar operaciones. Cuando usted pide un pronóstico del efectivo, le dicen que un pronóstico ha sido preparado cubriendo el próximo año. Indica que no existe necesidad de vender acciones comerciables.

Escriba una declaración breve en la cual usted explica cómo clasificaría el portafolio del cliente de acciones comerciables en el balance general. ¿Hace alguna diferencia que las acciones sean clasificadas como acciones de negociación o como acciones disponibles para la venta? Explique.

Caso de decisión empresarial B El 2 de enero 2010, Brown Company adquirió 60 por ciento de las acciones comunes para votar de Cobb Company por USD 720,000 en efectivo. El exceso de costo sobre el valor de libro se debió a perspectivas de ganancias por encima del promedio. Brown lo ha contratado para ayudarlo a preparar estados financieros consolidados y ya ha recolectado la siguiente información para ambas compañías al 2 de enero 2010:

	Brown Company	**Cobb Company**
Activos		
Efectivo	$ 72,000	$ 54,000
Cuentas por cobrar, neto	108,000	126,000
Inventario de mercadería	288,000	216,000
Inversión en Cobb Company	720,000	
Planta y equipo, neto	936,000	738,000
Activos totales	$2,124,000	$1,134,000
Obligaciones y patrimonio de los accionistas		
Cuentas por pagar	$ 144,000	$ 54,000
Acciones comunes	1,440,000	720,000
Ganancias retenidas	540,000	360,000
Obligaciones y patrimonio de los accionistas totales	$2,124,000	$1,134,000

a. Brown cree que los estados financieros consolidados pueden ser preparados simplemente añadiendo los montos en las dos columnas individuales. ¿Es esto correcto? Si no lo es, ¿por qué no?

b. Prepare un balance general consolidado para la fecha de adquisición sin preparar una hoja de trabajo de estado consolidado.

Caso de decisión empresarial C International Flavors & Fragrances, Inc., es el creador líder y fabricante de sabores y fragancias usadas por otros para impartir o mejorar el sabor o fragancia en una variedad de productos para consumir.

Use el siguiente extracto del reporte anual del 2000 de International Flavors & Fragrances Inc. para calcular el rendimiento de una acción sobre acciones comunes y las tasas de reparto. Luego comente sobre los resultados.

	2000	**1999**	**1998**
Ganancias por valor	$1.22	$1.53	$1.90
Dividendos por valor ($)	1.29	1.52	1.48
Precio de acción por valor común ($)	20.31	37.63	44.19

Proyecto grupal D En grupos de dos o tres estudiantes, seleccione tres compañías que usted cree pueden ser inversiones de corto plazo rentables. Determine los precios de mercado actuales para esas acciones de las compañías del periódico de hoy y los precios de mercado hace seis meses. Calcule la ganancia o pérdida que su equipo hubiera registrado si hubiera comprado 500 valores de las acciones de cada compañía hace seis meses y si los hubieran vendido todos hoy. Escriba un memorándum corto para su instructor describiendo por qué usted seleccionó esas compañías y por qué usted cree que los precios de mercado de sus acciones aumentaron o disminuyeron. También esté preparado para describir su análisis a la clase.

Proyecto grupal E Con uno u otros dos estudiantes, vaya a la biblioteca y ubique el *Estado de Estándares Financieros No. 94*, "Consolidación de todas las Subsidiarias con Propiedad Mayoritaria", publicado por el Consejo de Estándares Contables Financieros. En un reporte para su instructor responda a preguntas como: ¿Qué requiere

el estándar? ¿Por qué la FASB actuó sobre este tema? ¿Por qué las subsidiarias "no homogéneas" son incluidas en el grupo consolidado? ¿Por qué uno de los miembros del Consejo no está de acuerdo con el estado? Describa algo de los antecedentes importantes sobre este tema como se presenta en el estado.

Proyecto grupal F En un grupo pequeño de estudiantes, ubique los reportes anuales de las tres compañías con inversiones en otras compañías. Compare la contabilidad y los reportes de las inversiones de las tres compañías. Por ejemplo, al leer las notas en los estados financieros, trate de determinar si contabilizan las inversiones usando el método de costo o el de patrimonio. ¿Existe buena fe en los balances generales? ¿Qué más puede determinar sobre las inversiones? Escriba un reporte para su instructor resumiendo sus hallazgos.

Usando el Internet—Una vista del mundo real

Visite el siguiente sitio web de General Electric Company:

http://www.ge.com

Busque opciones en la pantalla hasta que encuentre el estado consolidado de la posición financiera. Usted probablemente seguirá "senderos falsos" para obtener este estado financiero, pero podrá llegar a él. La experiencia es parte del aprendizaje del uso de Internet. Verifique para ver si existe un interés minoritario listado en el estado consolidado de la posición financiera. Verifique las notas en los estados financieros por más información. Busque en el sitio cualquier información interesante sobre la compañía. Escriba un memorándum para su instructor resumiendo sus hallazgos.

Respuestas al auto-examen

Verdadero-falso

Falso. Bajo el método de costo para contabilizar las inversiones de acciones, se ajusta la cuenta Ganancia de Dividendo, en vez de la cuenta de inversión.

Verdadero. Para inversiones de largo plazo de menos de 20 por ciento, se debe usar el método de costo.

Verdadero. La ganancia no se reconoce cuando existe una partición accionaria. El nuevo número de valores se registra, y el costo por valor se reduce.

Verdadero. Las acciones de negociación deben ser consideradas separadamente de las acciones disponibles para la venta al aplicar el método de valor justo de mercado.

Verdadero. La eliminación de asientos no se hace en los registros contables de la matriz y subsidiaria. Solo la hoja de trabajo se ve afectada por los asientos de eliminación realizados durante la consolidación.

Elección múltiple

c. El Consejo de Principios Contables ha dicho que los inversionistas deben usar el método de patrimonio cuando se contabiliza las inversiones de largo plazo de 20 por ciento a 50 por ciento.

a. Bajo el método de patrimonio, los dividendos recibidos reducen la cuenta de inversión; las otras opciones no son verdaderas.

d. Si el valor de mercado de las acciones cae debajo de su costo, una cuenta de pérdida no realizada se debita.

b. Bajo el método de patrimonio, la cuenta de inversión siempre refleja el interés del inversionista en los activos netos de la compañía sobre la que se invierte.

a. Si el costo es más grande que el valor de libro de una inversión debido a ganancias esperadas por encima del promedio, el exceso de costo debe ser etiquetado como buena fe.

15. Financiamiento de largo plazo: Bonos

Objetivos de aprendizaje

Después de estudiar este capítulo, usted podrá:

- Describir las características de los bonos y decir cómo los bonos se diferencian de los valores de acciones.
- Listar las ventajas y desventajas de financiamiento con deuda de largo plazo y preparar ejemplos mostrando cómo emplear el apalancamiento financiero.
- Preparar asientos de libro diario para bonos emitidos al valor nominal.
- Explicar cómo las tasas de interés afectan a los precios de los bonos y qué causa que un bono sea vendido a una prima o a un descuento.
- Aplicar el concepto de valor actual para calcular el precio de un bono.
- Preparar asientos de libro diario para bonos emitidos a un descuento o a una prima.
- Preparar asientos de libro diario para rescates de bonos y conversiones de bonos.
- Describir las calificaciones usadas para los bonos.
- Analizar y usar los resultados financieros-índice de cobertura de intereses.
- Explicar los conceptos de valor futuro y valor actual y realizar los cálculos requeridos (apéndice).

El rol del contador en las instituciones financieras

Las compañías que requieren fondos para mantener operaciones existentes y para expandir nuevas operaciones frecuentemente no tienen el efectivo necesario disponible dentro de la compañía. Por lo tanto, estas compañías necesitan obtener financiamiento de largo plazo de bancos y otras instituciones financieras. Las operaciones de instituciones financieras son únicas de las de la compañía manufacturera o de servicios típica. Como resultado, la medida contable y las prácticas de publicación seguidas por las instituciones financieras pueden ser bastante diferentes de las seguidas en otras industrias. Además a las carreras más tradicionales en contabilidad (auditoría, servicios profesionales, reportes financieros, contabilidad de costo e impuestos), los profesionales en contabilidad con intereses en las finanzas pueden seguir una carrera en las instituciones financieras.

Los contadores en esta industria comúnmente trabajan con temas relacionados a las acciones comerciables, derivados, cobertura, venta de cobrables, cambios de moneda extranjera y previsiones y deterioros de pérdida de préstamos. Además, los contadores en esta área juegan un rol cada vez más importante en las operaciones estratégicas de la institución financiera. No solo se necesita que los contadores contabilicen las transacciones de la institución, si no que se les pide que recomienden nuevas oportunidades de crecimiento y que también aconsejen sobre riesgos financieros. Algunas de estas nuevas áreas incluyen temas relacionados con la administración de activos/obligaciones, riesgo de tasa de interés, medidas de valor actual, estructura capital y análisis de tasas clave.

Los contadores también juegan un rol en una de las más importantes decisiones de una institución financiera-la decisión de prestar dinero a un posible prestatario. La decisión de prestar dinero depende de la habilidad del

posible prestatario de pagar el interés y de pagar la deuda. Debido a que los contadores han sido entrenados en la preparación del estado financiero y en su interpretación, los contadores son algunos de los profesionales más buscados para comprender la posición financiera y el riesgo de un posible prestatario.

En capítulos anteriores, usted aprendió que las corporaciones obtienen efectivo para operaciones de negocios recurrentes de emisiones de acciones, operaciones rentables y préstamos de corto plazo (obligaciones corrientes). Sin embargo, cuando surgen situaciones en las que se requieren grandes cantidades de efectivo, como la compra de un edificio, las corporaciones también recaudan dinero de préstamos de largo plazo, es decir, emitiendo bonos. La emisión de bonos resulta en una cuenta de Bonos por Pagar.

Bonos por pagar

Un **bono** es una deuda de largo plazo, o una obligación, que le pertenece a su emisor. La evidencia física de la deuda queda en un certificado de bono negociable. A diferencia de las notas de largo plazo, que usualmente vencen en 10 años o menos, los vencimientos de los bonos a menudo son de 20 años o más.

Generalmente, la emisión de un bono consiste en un número grande de USD 1,000 bonos en vez de un bono grande. Por ejemplo, una compañía que busca prestarse USD 100,000 emitiría cien bonos de USD 1,000 en vez de uno de USD 100,000. Esta práctica permite que los inversionistas con menos efectivo inviertan para comprar algunos de los bonos.

Los bonos derivan su valor principalmente de dos promesas hechas por el prestatario al prestamista o al dueño de los bonos. El prestatario promete pagar (1) el **valor nominal** o monto principal del bono en una fecha de vencimiento específica en el futuro y (2) interés periódico a una tasa específica sobre el valor nominal en las fechas establecidas, usualmente semestralmente, hasta la fecha de vencimiento.

Las compañías grandes a menudo tienen varias notas de largo plazo y emisiones de bonos en circulación en todo momento. Las varias emisiones generalmente tienen tasas de interés establecidas diferentes y vencen en diferentes momentos en el futuro. Las compañías presentan esta información en los pies de página de sus estados financieros. La Tabla 105 muestra una porción de la nota de pie de página de los préstamos de largo plazo del reporte anual del 2000 de Dow Chemical Company. Los vales, bonos de obligación y bonos extranjeros se muestran, con sus montos, fechas de vencimiento y tasas de interés.

Vales and obligaciones al 31 de diciembre	**2000**	
	Millones	
	2000	**1999**
6.95%, vencimiento final 2002	$ 346	$ ---
7.81%, vencimiento final 2002	---	
7.13%, vencimiento final 2003		
7.00%, vencimiento final 2005	300	---
7.70%, vencimiento final 2006	2,473	2,448
Subtotal	$3,267	$3,135

Bonos extranjeros al 31 de diciembre de 2000	**Millones**	
	2000	**1999**
4.63%, vencimiento final 2000, Franco Sueco	$--	$ 95
6.38%, vencimiento final 2001, Yen japonés	218	244
5.00%, vencimiento final 2003, Euro	139	151
Subtotal	$357	$490

Tabla 105: Notas y bonos de largo plazo de Dow chemical company (en millones)

Comparación con acciones

Un bono difiere de un valor de acción de varias maneras:

- Un bono es una deuda u obligación del emisor, mientras que un valor de acción es una unidad de propiedad.
- Un bono tiene una fecha de vencimiento cuando debe ser pagado. Un valor de acción no tiene vencimiento; las acciones permanecen en circulación indefinidamente a menos que la compañía decida retirarlas.
- La mayoría de los bonos requieren pagos de interés periódicos establecidos por la compañía. En contraste, los dividendos para accionistas son pagables solo cuando son declarados; aún los dividendos preferidos no necesitan ser pagados en un periodo en particular si el consejo de directores así lo decide.
- El interés de los bonos es reducible por el emisor al calcular tanto el ingreso neto como el ingreso sujeto a impuestos, mientras que los dividendos no son reducibles en estos cálculos.

Venta (emisión) de bonos

Una compañía que busca prestarse millones de dólares generalmente no puede prestarse de una sola persona. Al vender (emitir) bonos al público, la compañía asegura los fondos necesarios.

Usualmente las compañías venden sus emisiones de bonos a través de una compañía de inversión o a través de un banquero llamado **agente colocador de una emisión**. El agente colocador de una emisión realiza varias tareas para el emisor de bonos, como la promoción, la venta y la entrega de los bonos a los compradores. A menudo el agente colocador de una emisión garantiza al emisor un precio fijo por los bonos, esperando tener una ganancia al vender los bonos por más del precio fijo.

Cuando una compañía vende los bonos al público, muchos compradores compran los bonos. En vez de negociar con cada comprador individualmente, la compañía emisora asigna a un fideicomisario para que represente a los dueños de los bonos. El **fideicomisario** usualmente es un banco o una compañía de fideicomiso. La tarea principal del fideicomisario es ver que el prestatario llene las previsiones de la obligación del bono. Una **obligación de bono** es el contrato o acuerdo de préstamo bajo el cual se emiten los bonos. La obligación tiene que ver con temas como la tasa de interés, la fecha de vencimiento y el monto al vencimiento, posibles restricciones sobre los dividendos, planes de pago y otras previsiones relacionadas con la deuda. Una compañía emisora que no se adhiere a las previsiones de obligación de bono se encuentra en incumplimiento. Así, el fideicomisario toma acción para forzar al emisor a cumplir con la obligación.

Los bonos pueden diferir en algunos aspectos; pueden ser bonos garantizados o bonos no garantizados, bonos registrados o bonos no registrados (al portador) y bonos a término o bonos en serie. Hablamos sobre estas diferencias a continuación.

Ciertas características de bonos son temas de necesidad legal, como la manera en que la compañía paga interés y transfiere propiedad. Tales características usualmente no afectan el precio de emisión de los bonos. Otras características como la convertibilidad a acciones comunes, son detalles diseñados para hacer a los bonos más atractivos a los compradores potenciales. Estos detalles pueden aumentar el precio de emisión de un bono.

Bonos garantizados Un **bono garantizado** es un bono para el cual la compañía ha dejado propiedad específica como prenda para asegurar su pago. Los bonos de hipoteca son los bonos garantizados más comunes. Una **hipoteca** es un derecho legal (embargo) sobre propiedad específica que le da al dueño del bono el derecho a tomar posesión de la propiedad dejada en prenda si la compañía falla en realizar los pagos requeridos.

Bonos no garantizados Un **bono no garantizado** es un **bono de obligación**, o simplemente una obligación. Una obligación es un bono no garantizado respaldado solo por la solvencia general del emisor, no por

un embargo sobre cualquier propiedad específica. Una compañía financieramente estable puede emitir obligaciones más fácilmente que una compañía que tiene dificultades financieras.

Bonos registrados Un **bono registrado** es un bono con el nombre del dueño en el certificado de bono y en el registro de dueños de bonos mantenido por el emisor de bonos o por su agente, el registro. Los bonos pueden estar registrados como capital (o valor nominal del bono) o como ambos capital e interés. La mayoría de los bonos en nuestra economía son registrados solo como capital. Para que un bono sea registrado como capital e interés, el emisor paga el interés del bono con cheque. Para transferir propiedad de bonos registrados, el dueño endosa el bono y lo registra con el nombre del nuevo dueño. Por lo tanto, los dueños pueden fácilmente reemplazar los bonos registrados perdidos o robados.

Bonos no registrados (al portador) Un **bono no registrado (al portador)** es propiedad de su dueño o portador porque el nombre del dueño no aparece en el certificado de bono en un registro separado. La entrega física del bono transfiere la propiedad.

Bonos de cupón Un **bono de cupón** es un bono no registrado con relación al interés. Los bonos de portador llevan cupones desprendibles por el interés que pagan. Al final de cada periodo de interés, el dueño adjunta el cupón por el periodo y lo presenta a una parte establecida, usualmente un banco, para su cobro.

Bonos a término y bonos en serie Un **bono a término** vence en la misma fecha que todos los otros bonos en una emisión determinada de bonos. Los **bonos en serie** en una determinada emisión de bonos tienen vencimientos esparcidos en varias fechas. Por ejemplo, un cuarto de los bonos pueden vencer el 31 de diciembre 2011, otro cuarto el 31 de diciembre 2012, etc.

Bonos rescatables Un **bono rescatable** contiene una previsión que le da al emisor el derecho de rescatar (comprar de vuelta) el bono antes de su fecha de vencimiento. La previsión es similar a la previsión de rescate de algunas acciones preferidas. Una compañía probablemente ejerza este derecho de rescatar cuando sus bonos en circulación tienen interés a una tasa mucho más alta que la que la compañía tendría que pagar si emitiera nuevos bonos aunque similares. El ejercicio de la previsión de rescate normalmente requiere que la compañía pague al dueño del bono una prima de rescate de aproximadamente USD 30 a USD 70 por un bono de USD 1,000. Una prima de rescate es un precio pagado en exceso del valor nominal que el emisor de bonos debe pagar para recobrar (rescatar) bonos antes de su fecha de vencimiento.

Bonos convertibles Un **bono convertible** es un bono que puede ser intercambiado por valores de acciones de la corporación emisora a opción del dueño del bono. Un bono convertible tiene una tasa de conversión estipulada de cierto número de valores por cada bono de USD 1,000. Aunque cualquier tipo de bono puede ser convertible, los emisores añaden esta característica para hacer que los bonos de obligación riesgosos sean más atractivos para los inversionistas.

Bonos con garantía de acciones Una **garantía de acciones** le permite al dueño del bono comprar valores de acciones comunes a un precio fijo por un periodo establecido. Las garantías emitidas con una deuda de largo plazo pueden ser no desprendibles o desprendibles. Un bono con garantías no desprendibles es virtualmente lo mismo que un bono convertible; el dueño debe renunciar al bono para adquirir las acciones comunes. Las garantías desprendibles le permiten a los dueños de bonos mantener sus bonos y todavía comprar valores de acciones a través del ejercicio de las garantías.

Bonos basura Los **bonos basura** son bonos con tasas altas de interés, a alto riesgo. Muchos bonos basura emitidos en los año 80s financiaron reestructuraciones corporativas. Estas reestructuraciones tomaron la forma de

compras administrativas (llamadas compras apalancadas CA), adquisiciones hostiles de compañías por partes externas, o adquisiciones amistosas de compañías por partes externas. A principios de los años 90s, los bonos basura perdieron favoritismo porque muchos emisores incumplieron en los pagos de sus intereses. Algunos emisores se declararon en bancarrota o buscaron apoyo de los dueños de los bonos al negociar nuevos términos de deuda.

Varias ventajas vienen de recaudar efectivo al emitir bonos en vez de emitir acciones. Primero, los accionistas actuales no tienen que diluir o renunciar su control de la compañía cuando los fondos se obtienen al prestarse en vez de emitir más valores de acciones. Segundo, puede ser menos caro emitir deuda en vez de emitir acciones adicionales porque los pagos de interés hechos a los dueños de bonos son deducibles de impuestos mientras que los dividendos no lo son. Finalmente, probablemente la razón más importante para emitir bonos es que el uso de deuda puede aumentar las ganancias de los accionistas a través de apalancamiento financiero favorable.

Apalancamiento financiero favorable Una compañía tiene un **apalancamiento financiero favorable** cuando usa fondos prestados para aumentar ganancias por valor (GVP) de acciones comunes. Un aumento en GVP usualmente resulta de ganar una tasa de retorno más alta que la tasa de interés pagado por el dinero prestado. Por ejemplo, suponga que una compañía se prestó dinero al 10 por ciento y ganó una tasa de retorno de 15 por ciento. La diferencia de 5 por ciento aumenta ganancias.

La Tabla 106 proporciona un ejemplo más detallado de apalancamiento financiero favorable. Las dos compañías en la ilustración son idénticas en cada aspecto excepto en la manera en que son financiadas. La Company A emitió solo capital en acciones, mientras que la Company B emitió montos iguales de bonos de 10 por ciento y capital en acciones. Ambas compañías tienen USD 20,000,000 de activos, y ambas ganaron USD 4,000,000 en ingresos de operaciones. Si dividimos el ingreso de operaciones entre activos (USD 4,000,000/USD 20,000,000), vemos que ambas compañías ganaron 20 por ciento sobre los activos empleados. Sin embargo, a los accionistas de B les salió mucho mejor que a los de A. La relación de ingreso neto con el patrimonio de los accionistas es 18 por ciento para B, mientras que es solo 12 por ciento para A.

Asuma que ambas compañías emitieron sus acciones a principios del 2010 a USD 10 por valor. La GPV de los USD 1.80 de B son 50 por ciento más grandes que la GVP de los USD 1.20 de A. Esta diferencia de GPV probablemente causaría que los valores de B se vendan a un precio de mercado sustancialmente más alto que los valores de A. La GPB más grande de B también permitiría un dividendo más grande de los valores de B.

La Company B en la Tabla 106 está usando el apalancamiento financiero, o está **negociando sobre el capital**. La compañía está usando su patrimonio de los accionistas como una base para asegurar fondos sobre los cuales paga un retorno fijo. La Company B espera ganar más del uso de estos fondos que su costo fijo después de impuestos. Como resultado, la Company B aumenta su tasa de retorno sobre el patrimonio de los accionistas y GVP.[1]

Estados Condensados de A y B
Balances Generales
31 de diciembre 2010

1 Emitir bonos es un método de usar apalancamiento. Otros métodos de usar el apalancamiento financiero incluyen emitir acciones preferidas o notas de largo plazo.

	Company A	Company B
Activos totales	$20,000,000	$20,000,000
Bonos por pagar, 10%		$10,000,000
Patrimonio de los accionistas (capital en acciones)	$20,000,000	10,000,000
Total capitales	$20,000,000	$20,000,000
Estados de resultados		
Para el cierre de año al 31 de diciembre 2010		
Ingreso de operaciones	$4,000,000	$4,000,000
Gasto de interés		1,000,000
Ingreso antes de impuestos federales al ingreso	$4,000,000	$3,000,000
Reducir: Impuestos federales al ingreso (40%)	1,600,000	1,200,000
Ingreso neto	$2,400,000	$1,800,000
Número de valores comunes en circulación	2,000,000	1,000,000
Ganancias por valor (GPV) (Ingreso neto/Número de valores comunes en circulación)	$1.20	$1.80
Tasa de retorno sobre activos usados (Ingreso de operaciones/Activos totales; ambas compañías $4,000,000/$20,000,000)	20%	20%
Tasa de retorno sobre patrimonio de los accionistas (Ingreso neto/Patrimonio de los accionistas):		
Company A ($2,400,000/$20,000,000)	12%	
Company B ($1,800,000/$10,000,000)		18%

Tabla 106: Apalancamiento financiero favorable

Varias desventajas acompañan el uso de financiamiento de deuda. Primero, el prestatario tiene un pago de interés fijo que debe ser cumplido cada período para evitar el incumplimiento. Segundo, el uso de deuda también reduce la habilidad de una compañía de soportar una pérdida mayor. Por ejemplo, asuma que en vez de tener un ingreso neto, tanto la Company A como la Company B en la Tabla 106 sostiene una pérdida neta el 2010 de USD 11,000,000. Al final del 2010, Company A todavía tendrá USD 9,000,000 de patrimonio de los accionistas y puede continuar operaciones con una probabilidad de recuperación. La Company B, por otro lado, tendría un patrimonio de los accionistas negativo de USD 1,000,000 y los dueños de bonos podrían forzar a la compañía a liquidar si B no puede hacer pagos de intereses a medida que se vencen. El resultado de sostener la pérdida por las dos compañías se muestra:

A y B Companies
Balances Generales Parciales
31 de diciembre 2010

	Company A	Company B
Patrimonio de los accionistas:		
Capital pagado:		
Acciones comunes	$20,000,000	$10,000,000
Ganancias retenidas	(11,000,000)	(11,000,000)
Patrimonio de los accionistas total	$ 9,000,000	$ (1,000,000)

Una tercera desventaja de financiamiento de deuda es que también causa que una compañía experimente apalancamiento financiero desfavorable cuando el ingreso de operaciones cae por debajo de cierto nivel. El **apalancamiento financiero desfavorable** resulta cuando el costo de fondos prestados excede la ganancia que generan; es el reverso de apalancamiento financiero favorable. En el ejemplo anterior, si el ingreso de operaciones caía a USD 1,000,000, las tasas de retorno sobre patrimonio de los accionistas sería 3 por ciento para A y cero para B, como se muestra en este cronograma:

A y B Companies
Estados de Resultados
Para el cierre de año al 31 de diciembre 2010

	Company A	Company B
Ingreso de operaciones	$1,000,000	$1,000,000
Gasto de interés		1,000,000
Ingreso antes de impuestos federales al ingreso	$1,000,000	$ -0-
Reducir: Impuestos federales al ingreso (40%)	400,000	-0-
Ingreso neto	600,000	$ -0-
Tasa de retorno sobre patrimonio de los accionistas:		
Company A ($600,000/$20,000,000)	3%	
Company B ($0/$10,000,000)		0%

La cuarta desventaja de emisión de deuda es que los acuerdos de préstamos a menudo requieren mantener un cierto monto de capital de trabajo (Activos corrientes – Obligaciones corrientes) y poner limitaciones sobre los dividendos y préstamos adicionales.

Cuando una compañía emite bonos, incurre en una obligación de largo plazo sobre la cual se deben hacer pagos de interés periódico, usualmente dos veces al año. Si las fechas de interés caen en fechas diferentes a las del balance general, la compañía debe devengar el interés en los periodos apropiados. Los siguientes ejemplos ilustran la contabilidad para bonos emitidos en valor nominal en una fecha de interés y emitidos en valor nominal entre fechas de interés.

Bonos emitidos en valor nominal en una fecha de interés El año contable de Valley Company termina el 31 de diciembre. El 31 de diciembre 2010, Valley emitió bonos de 10 años al 12 por ciento con un valor nominal de USD 100,000, por USD 100,000. Los bonos tienen la fecha del 31 de diciembre 2010, tienen pagos de interés semestral el 30 de junio y el 31 de diciembre y vencen el 31 de diciembre 2020. Valley hizo el interés requerido y los pagos principales cuando se vencieron. Los asientos para los 10 años son como sigue:

El 31 de diciembre 2010, la fecha de emisión, el asiento es:

2010				
Dic.	31	Efectivo (+A)	100,000	
		Bonos por pagar (+O)		100,000
		Registrar bonos emitidos a valor nominal.		

En cada 30 de junio y 31 de diciembre por 10 años, empezando el 30 de junio 2010 (terminando el 30 de junio 2020), el asiento sería:

Cada año				
Junio	30			
y Dic.	31	Gasto de Interés de Bono ($100,000 x 0.12 x ½) (-PA)	6,000	
		Efectivo (-A)		6,000
		Registrar pago de interés periódico.		

El 31 de diciembre 2020, la fecha de vencimiento, el asiento sería:

2020				
Díc.	31	Gasto de interés de bonos (-PA)	6,000	
		Bonos por pagar (-O)	100,000	
		Efectivo (-A)		106,000
		Registrar interés final y pago de recuperación de bonos.		

Note que Valley no necesita asientos de entrada porque la fecha de pago de interés cae en el último día del período contable. El estado de resultados para cada uno de los 10 años 2012-2018 mostraría Gasto de Interés de Bonos de USD 12,000 (USD 6,000 X 2); el balance general al final de cada uno de los años 2010-2018 reportaría

bonos por pagar de USD 100,000 en obligaciones de largo plazo. Al final del 2019, Valle clasificaría nuevamente los bonos como una obligación corriente porque serán pagados dentro del próximo año.

El mundo real es más complicado. Por ejemplo, asuma que los bonos de Valley tenían la fecha del 31 de octubre 2010, emitidos en esa misma fecha y paga interés cada 30 de abril y cada 31 de octubre. Valley debe hacer un asiento de ajuste el 31 de diciembre para devengar el interés de noviembre y diciembre. Ese asiento sería:

2010			
Dec. 31	Gasto de interés de bonos ($100,000 x 0.12 x 2/12) (-PA)	2,000	
	Interés de bono pagable (+O)		2,000
	Devengar gasto de interés de dos meses.		

El asiento del 30 de abril, sería:

2011			
Abr. 30	Gasto de interés de bonos ($100,000 x 0.12 x (4/12)) (-PA)	4,000	
	Interés de bono pagable (-O)	2,000	
	Efectivo (-A)		6,000
	Registrar pago de interés semestral.		

El asiento del 31 de octubre, sería:

2011			
Oct. 31	Gasto de interés de bonos (-PA)	6,000	
	Efectivo (-A)		6,000
	Registrar el pago de interés semestral.		

Cada año Valley haría asientos similares para los pagos semestrales y el interés devengado de fin de año. La firma reportaría el Interés de Bonos por Pagar de USD 2,000 como una obligación corriente en el balance general del 31 de diciembre para cada año.

Bonos emitidos en valor nominal entre fechas de interés Las compañías no siempre emiten bonos en la fecha en que empiezan a tener interés. Sin importar de cuándo los bonos se emiten físicamente, el interés empieza a devengar desde la fecha de interés más reciente. Las firmas reportan bonos a ser vendidos a un precio establecido "más interés devengado". El emisor debe pagar a los dueños de los bonos un interés entero de seis meses en cada fecha de interés. Así, los inversionistas que compran bonos después de que los bonos empiezan a devengar interés deben pagar al vendedor el interés no ganado devengado desde la fecha de interés anterior. Los dueños de bonos son reembolsados por este interés devengado cuando reciben su primer cheque de interés de seis meses.

Usando los hechos de los bonos de Valley con fecha 31 de diciembre 2010, suponga que Valley emitió sus bonos el 31 de mayo 2011, en vez del 31 de diciembre 2010. El asiento requerido es:

2011			
Mayo 31	Efectivo (+A)	105,000	
	Bonos por pagar (+O)		100,000
	Interés de bono pagable ($100,000 x 0.12 x (5/12)) (+O)		5,000
	Registrar bonos emitidos en valor nominal más interés devengado.		

Este asiento registra los USD 5,000 recibidos por el interés devengado como un débito a Efectivo y un crédito a Interés de Bonos por Pagar.

El asiento requerido el 30 de junio 2011, cuando el interés entero de seis meses es pagado, es:

2011			
Junio 30	Gasto de Interés de Bono ($100,000 x 0.12 x (1/12)) (-PA)	1,000	
	Interés de bono pagable (-O)	5,000	
	Efectivo (-A)		6,000
	Registrar pago de interés de bono.		

Este asiento registra el gasto de interés de USD 1,000 sobre los US 100,000 de bonos que estaban circulando por un mes. Valley cobró USD 5,000 de los dueños de bonos el 31 de mayo como interés devengado y ahora se los está devolviendo.

Precios de bonos y tasas de interés

El precio de la emisión de un bono difiere de su valor nominal. El monto en que un bono se vende por encima del valor nominal es una **prima**. El monto en que un bono se vende por debajo del valor nominal es un **descuento**. Una diferencia entre valor nominal y precio de emisión existe cada vez que la tasa de interés del mercado para bonos similares difiere de la tasa de interés del contrato en los bonos. La **tasa de interés efectiva** (también llamada rendimiento) es la tasa de interés mínima que los inversionistas aceptan en bonos de una categoría de riesgo particular. Cuanto más alta es la categoría de riesgo, más alta es la tasa de interés mínima que aceptan los inversionistas. La **tasa de interés del contrato** es también llamada la tasa establecida, de cupón o nominal. Las firmas establecen esta tasa en la obligación del bono, la imprimen en la cara de cada bono, y la usan para determinar el monto de efectivo pagado en cada periodo de interés. La tasa de mercado fluctúa de día a día, respondiendo a factores como la tasa de interés que cobra el Consejo de Reserva Federal a los bancos para prestarse de ella; acciones del gobierno para financiar la deuda nacional y el suministro o demanda de dinero.

Las tasas de interés de mercado y del contrato probablemente difieren. Los emisores deben establecer la tasa del contrato antes de que los bonos sean vendidos en la realidad para permitir tiempo para tales actividades como impresión de los bonos. Asuma, por ejemplo, que la tasa del contrato para la emisión de un bono se establece en 12 por ciento. Si la tasa de mercado es igual a la tasa del contrato, los bonos se venderán en su valor nominal. Sin embargo, para cuando los bonos son vendidos, la tasa de mercado puede ser más alta o más baja que la tasa del contrato. Como se muestra en la Figura 107, si la tasa de mercado es más baja que la tasa del contrato, los bonos se venderán por más que su valor nominal. Así, si la tasa de mercado es 10 por ciento y la tasa de contrato es 12 por ciento, los bonos se venderán a una prima como resultado de inversionistas subiéndoles el precio. Sin embargo, si la tasa de mercado es 14 por ciento y la tasa del contrato es 12 por ciento, los bonos se venderán a un descuento. Los inversionistas no están interesados en bonos que tienen una tasa de contrato menor que la tasa de mercado a menos que el precio esté reducido. Vender bonos a una prima o a un descuento le permite a los compradores de los bonos ganar la tasa de interés del mercado sobre su inversión.

Calcular precios de bonos de largo plazo involucra encontrar **valores actuales** usando interés compuesto. El apéndice de este capítulo explica los conceptos de valor futuro y valor actual. Si usted no comprende el concepto de valor actual, lea el apéndice entes de continuar con esta sección.

Los compradores y vendedores negocian un precio que da la tasa de interés actual para bonos de una clase de riesgo particular. El precio que los inversionistas pagan por una emisión de bono determinada es igual al valor actual de los bonos. Para calcular el valor actual, descontamos los flujos de caja prometidos de los bonos-capital e interés-usando la tasa de mercado, o tasa efectiva. Usamos la tasa de mercado porque los bonos deben dar al menos esta tasa o los inversionistas se atraen a inversiones alternativas. La vida de los bonos se establece en periodos de interés (compuestos). La tasa de interés es la tasa efectiva por periodo de interés, que se encuentra dividiendo la tasa anual entre el número de veces que el interés es pagado por año. Por ejemplo, si la tasa de interés anual es 12 por ciento, la tasa semestral sería 6 por ciento.

Los emisores usualmente cotizan los precios de bonos como porcentajes de valor nominal-100 significa 100 por ciento de valor nominal, 97 significa 97 por ciento de valor nominal y 103 significa 103 por ciento de valor nominal. Por ejemplo, cien bonos de valor nominal de USD 1,000 emitidos a 103 tienen un precio de USD 103,000. Sin importar del precio de emisión, al vencimiento el emisor de los bonos debe pagar al(los) inversionista(s) el valor nominal de los bonos.

Ilustración 15.3 Primas y Descuentos de Bonos

	Tasa de Mercado	Tasa del Contrato
Bonos se venden en una *prima* si Tasa de mercado < Tasa del contrato	10%	12%
Bonos se venden a *valor nominal* si Tasa de mercado = Tasa del contrato	12%	12%
Bonos se venden a *descuento* si Tasa de mercado > Tasa del contrato	14%	12%

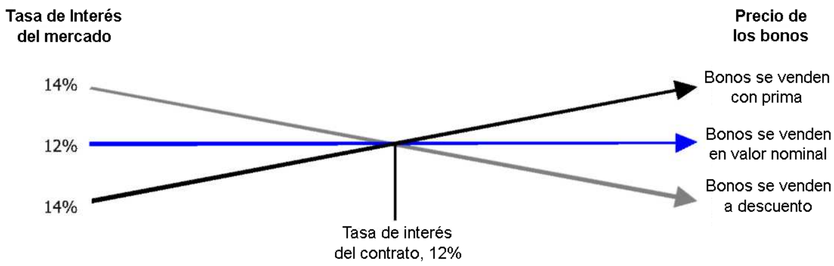


Figura 107: Primas y descuentos de bonos

Bonos emitidos en valor nominal El siguiente ejemplo ilustra los pasos específicos al calcular el precio de los bonos. Asuma que Carr Company emite bonos de 12 por ciento a un valor nominal de USD 100,000 para dar 12 por ciento de rendimiento. Emitidos con la fecha del 30 de junio 2010, los bonos requieren pagos de interés semestrales el 30 de junio y el 31 de diciembre y venden el 30 de junio 2013.[2] Los bonos se venderían al valor nominal porque ofrecen 12 por ciento y los inversionistas buscan el 12 por ciento. Los compradores potenciales no tienen razón para ofrecer una prima o demandar un descuento. Una manera de probar que los bonos serían vendidos en valor nominal es mostrando que su valor actual es USD 100,000:

	Flujo de Efectivo	X	Factor de valor actual	=Valor actual
Capital de $100,000 con vencimiento en seis periodos de interés multiplicado por el factor del valor actual para 6% de la Tabla A.3 del apéndice (final del texto)	$100,000	X	0.70496	=$70,496
Interés de $6,000 con vencimiento al final de seis periodos de interés multiplicado por el factor de valor actual para 6% de la Tabla A.4 del apéndice (final del texto)	6,000	X	4.91732	=29,504
Precio total (valor actual)				$100,000

De acuerdo con este cronograma, los inversionistas que buscan una tasa efectiva de 6 por ciento para un periodo de seis meses deben pagar USD 100,000 por estos bonos. Note que el mismo número de periodos de interés y tasas de interés semestral ocurren al descontar tanto los pagos del capital como del interés a sus valores actuales. El

2 Los bonos normalmente no vencen en tan poco tiempo; usamos una vida de tres años solo para fines ilustrativos.

asiento para registrar la venta de estos bonos el 30 de junio 2010, debita Efectivo y acredita Bonos por Pagar por USD 100,000.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

Algunas personas estiman que la Seguridad Social se perderá para el año 2025 a menos que se hagan cambios. Por lo tanto, usted puede querer reservar fondos durante su carrera para proveer para su retiro.

A los largo de los últimos 60 años, la tasa de inflación ha promediado aproximadamente 3 por ciento por año, las cuentas de tesorería han promediado un poco por debajo del 4 por ciento por año, los bonos corporativos han promediado aproximadamente un poco por encima de 5 por ciento por año, y las acciones han promediado un poco por encima del 10 por ciento por año. Usando las tablas al final del texto podemos determinar cuánto tendría al cumplir 65 si invirtiera USD 2,000 cada año por 45 años en cuentas de tesorería, bonos corporativos o acciones, empezando a la edad de 20 años.

Para hacer este cálculo para cuentas de tesorería, por ejemplo, primero usaríamos la Tabla A.2 para determinar el valor futuro de una anualidad de USD 2,000 por 30 periodos a 4 por ciento (USD 2,000 X 56.08494 = USD 112,170). (Hubiéramos usado 45 periodo, pero la tabla solo llega a los 30 periodos.) Luego usaríamos la Tabla A.1 para encontrar el valor de esta suma entera de USD 112,170 para otros 15 años a 4 por ciento (USD 112,170 X 1.80094 = USD 202,011). Luego no nos podemos olvidar que tenemos otros 15 años de USD 2,000 de anualidad que considerar. Así, volvemos a la Tabla A.2 y calculamos el valor futuro de una anualidad de USD 2,000 por 15 periodos a 4 por ciento (USD 2,000 X 20.02359 = USD 40,047). Luego añadimos los USD 202,011 y los USD 40,047 para obtener el valor futuro total de USD 242,058. (Usted hubiera invertido USD 2,000 X 45 años = USD 90,000.) ¿Estaría contento? No cuando ve que lo que hubiera tenido a la edad de 65 si hubiera invertido en acciones.

Si hubiera invertido en bonos corporativos al 5 por ciento, tendría USD 319,401. Sin embargo, si hubiera invertido en acciones al 10 por ciento, tendría USD 1,437,810 a la edad de 65. ¿Puede usar las tablas al reverso del texto para verificar estos montos?

Bonos emitidos a descuento Asuma que USD 100,000, al 12 por ciento de bonos de Carr son vendidos para dar una tasa de mercado actual de 14% de interés anual, o 7 por ciento por periodo semestral. Carr calcula el valor actual (precio de venta) de los bonos como sigue:

	Flujo de Efectivo	X Factor de valor actual	=Valor actual
Capital de $100,000 con vencimiento en seis periodos de interés multiplicado por el factor de valor presente para 7% de la Tabla A.3 del apéndice (final del texto)	$100,000	X0.66634	=$66,634
Interés de $6,000 con vencimiento al final de los seis periodos de interés multiplicado por el factor de valor presente para 7% de la Tabla A.4 del apéndice (final del texto)	6,000	X4.76654	=28,559

Precio total (valor actual)	$95,233

Note que al calcular el valor actual de los bonos, Carr usa el pago de interés en efectivo real de Usd 6,000 que se hará en cada periodo. El monto de efectivo que la compañía paga como interés no depende de la tasa de interés del mercado. Sin embargo, la tasa de mercado por periodo semestral-7 por ciento- cambia, y Carr usa su nueva tasa para encontrar factores de interés en las tablas.

El asiento de libro diario para registrar la emisión de los bonos es:

2010			
Junio30	Efectivo (+A)	95,233	
	Descuento en bonos por pagar (-O; Contra-cuenta)	4,767	
	Bonos por pagar (+O)		100,000
	Registrar bonos emitidos a descuento.		

Al registrar la emisión de bono, Carr acredita Bonos por Pagar por el valor nominal de la deuda. La compañía debita la diferencia entre el valor nominal y precio recibido a Descuento sobre Bonos por Pagar, una contra cuenta a Bonos por Pagar. Carr reporta los bonos por pagar y descuento sobre bonos por pagar en el balance general como sigue:

Obligaciones de largo plazo:		
Bonos por pagar, 12%, vence el 30 de junio 2009	$100,000	
Menos: Descuento sobre bonos por pagar	4,767	$95,233

Los USD 95,233 es el valor que se arrastra, u obligación neta, de los bonos. El valor que se arrastra es el valor nominal de los bonos menos cualquier descuento no amortizado o más cualquier prima no amortizada. La siguiente sección habla sobre prima no amortizada sobre bonos por pagar.

Bonos emitidos con prima Asuma que Carr emitió los bonos de valor nominal USD 100,000 al 12 por ciento para permitir una tasa de mercado actual de 10 por ciento. Los bonos se venderían a una prima calculada como sigue:

	Flujo de Efectivo	**X Factor de valor actual**	**=Valor actual**
Capital de $100,000 con vencimiento en seis periodos de interés multiplicado por el factor de valor actual para 5% de la Tabla A.3 del apéndice (final del texto)	$100,000	X 0.74622	=$74,622
Interés de $6,000 con vencimiento al final de seis periodos de interés multiplicado por el factor de valor actual para 5% de la Tabla A.4 del apéndice (final del texto)	6,000	X 5.07569	=30,454
Precio total (valor actual)			$105,076

El asiento de libro diario para registrar la emisión de los bonos es:

2010			
Junio 30	Efectivo (+A)	105,076	
	Bonos por pagar (+O)		100,000
	Prima sobre bonos por pagar (+O)		5,076
	Registrar bonos emitidos con prima.		

El **valor neto en libros** de estos bonos a su emisión es de USD 105,076, consistiendo del valor nominal de USD 100,000 y la prima de USD 5,076. La prima es una cuenta adjunta que se muestra en el balance general como una adición a los bonos por pagar como sigue:

Obligaciones de largo plazo:		
Bonos por pagar, 12%, con vencimiento al 30 de junio 2009	$100,000	
Añadir: Prima sobre bonos por pagar	5,076	$105,076

Cuando una compañía emite bonos con una prima o con un descuento, el monto de gasto de interés de bono registrado cada periodo difiere de pagos de interés de bonos. Un descuento aumenta y una prima disminuye el

monto de gasto de interés. Por ejemplo, si Carr emite bonos con un valor nominal de USD 100,000 por USD 95,233, el costo de interés total de prestarse sería USD 40,767: USD 36,000 (que es seis pagos de USD 6,000) más el descuento de USD 4,767. Si los bonos hubieran sido emitidos en USD 105,076, el costo de interés total de prestarse sería USD 30,924: USD 36,000 menos la prima de USD 5,076. EL descuento de USD 4,767 o prima de USD 5,076 debe ser asignado o cargado a los seis períodos que se benefician del uso del dinero prestado. Dos métodos son disponibles de amortizar un descuento o prima sobre bonos-el método de línea recta y el método de tasa de interés efectiva.

El método de línea recta registra el gasto de interés a un monto constante; el método de tasa de interés efectiva registra el gasto de interés a una tasa constante. *APB Opinion No. 21* establece que el método de línea recta puede ser usado solo cuando no difiere con relevancia del método de tasa de interés efectiva. En muchos casos, las diferencias no son relevantes.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

Los bonos del gobierno de los Estados Unidos han ofrecido tradicionalmente una tasa fija de interés. A principios del año 1997, La Tesorería de los Estados Unidos empezó a ofrecer bonos indexados a la inflación. El monto de interés sobre estos bonos está amarrado a la tasa de inflación reportada oficialmente. Los bonos pagan interés cada seis meses, y el interés se basa en el valor de inflación ajustado del capital. Estos bonos están diseñados para proteger compradores contra la pérdida de poder de compra debido a la inflación. En ese momento, existía alguna preocupación de los inversionistas que el gobierno había estado considerando calcular la tasa oficial de inflación de manera diferente que en el pasado de tal manera que bajaría el aumento anual comparado con el entonces método actual de cálculo. Este cambio en cálculo, si se adopta, bajaría el monto de interés ganado sobre estos bonos. Sin embargo, existían algunas garantías que para este fin la tasa de inflación oficial sería calculada “a la antigua”.

El método de línea recta El **método de línea recta de amortización** asigna un monto igual de descuento o prima cada mes que los bonos se encuentran en circulación. El emisor calcula el monto dividiendo el descuento oprima entre el número total de meses desde la fecha de emisión a la fecha de vencimiento. Por ejemplo, si vende bonos con valor nominal de USD 100,000 por USD 95,233, Carr cargaría el descuento de USD 4,767 a gasto de interés a una tasa de USD 132.42 por mes (igual a USD 4,767/36). La amortización de descuento por seis meses sería USD 794.52, calculada como sigue: USD 132.42 X 6. Gasto de interés para cada periodo de seis meses sería USD 6,794.52, calculado como sigue: USD 6,000 + (USD 132.42 X 6). El asiento para registrar el gasto el 31 de diciembre 2010, sería:

2010				
Dic.	31	Gasto de interés de bonos (-PA)	6,794.52	
		Efectivo (-A)		6,000.00
		Descuento sobre bonos por pagar ($132.42 x 6) (+O)		794.52
		Registrar pago de interés y amortización de descuento.		

Para la fecha de vencimiento, todo el descuento hubiera sido amortizado.

Para ilustrar el método de linea recta aplicado a una prima, recuerde que anteriormente Carr vendió sus bonos de valor nominal USD 100,000 por USD 105,076. Carr amortizaría la prima de USD 5,076 sobre estos bonos a una tasa de USD 141 por mes, igual a USD 5,076/36. El asiento para el gasto de interés semestral para el primer periodo de los bonos vendidos a una prima es:

2010			
Dic. 31	Gasto de interés de bonos (-PA)	5,154	
	Prima sobre bonos por pagar ($141 x 6) (-O)	846	
	Efectivo (-A)		6,000
	Registrar interés por pagar y amortización de prima.		

Para la fecha de vencimiento, toda la prima hubiera sido amortizada.

El método de tasa de interés efectiva *APB Opinion No. 21* recomienda un procedimiento de amortización llamado el **método de tasa de interés efectiva**, o simplemente el **método de interés**. Bajo el método de interés, el gasto de interés para cualquier periodo de interés es igual a la tasa de interés efectiva (de mercado) en la fecha de emisión multiplicado por el valor neto en libros de los bonos al inicio de ese periodo de interés. Usando el ejemplo de Carr de bonos de 12 por ciento con un valor nominal de USD 100,000 vendidos para rendir el 14 por ciento, el valor neto en libros al inicio del primer periodo de interés es el precio de venta de USD 95,233. Carr registraría el gasto de interés para el primer periodo semestral como sigue:

2010			
Dic. 31	Gasto de interés de bonos ($95,233 x 0.14 x ½) (-PA)	6,666	
	Efectivo ($100,000 x 0.12 x ½) (-A)		6,000
	Descuento sobre bonos por pagar (+O)		666
	Registrar amortización de descuento y pago de interés.		

Note que el gasto de interés es el valor neto en libros multiplicado por la tasa de interés efectiva. El pago en efectivo es el valor nominal multiplicado por la tasa del contrato. El descuento amortizado para el periodo es la diferencia entre los dos montos.

Después del asiento anterior, el valor neto en libros de los bonos es USD 95,899, o USD 95,233 + USD 666. Carr redujo el balance en la cuenta de Descuento sobre Bonos por Pagar en USD 666 a USD 4,101, o USD 4,767 - USD 666. Asumiendo que el año contable termina el 31 de diciembre, el asiento para registrar el pago de interés para el segundo periodo semestral el 30 de junio 2011 es:

2011			
Junio 30	Gasto de interés de bonos ($95,899 x 0.14 x ½) (-PA)	6,713	
	Efectivo ($100,000 x 0.12 x ½) (-A)		6,000
	Descuento sobre bonos por pagar (+O)		713
	Registrar amortización de descuento y pago de interés.		

Carr puede también aplicar el método de tasa de interés efectiva para la amortización de prima. Si los bonos de Carr hubiesen sido emitidos a USD 105,076 para dar 10 por ciento, la prima sería USD 5,076. La firma calcula el gasto de interés de la misma manera que los bonos vendidos a un descuento. Sin embargo, el asiento deferiría de alguna manera, mostrando un débito a la cuenta de prima. El asiento para el primer periodo de interés es:

2010			
Dic. 31	Gasto de Interés de Bono ($105,076 x 0.10 x ½) (-PA)	5,254	
	Prima sobre bonos por pagar (-O)	746	
	Efectivo ($100,000 x 0.12 x ½) (-A)		6,000
	Registrar pago de interés y amortización de prima.		

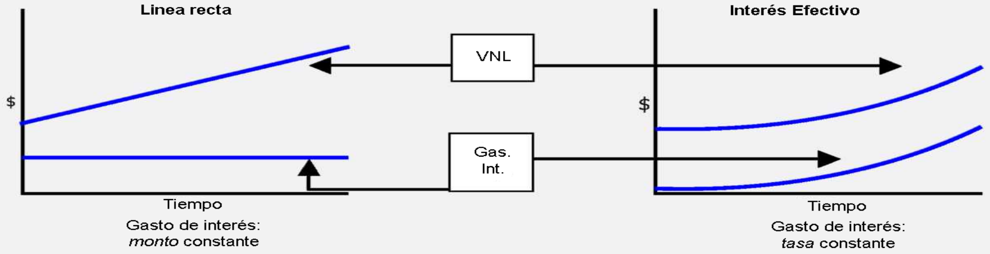
Después del primer asiento, el valor neto de libros de los bonos es USD 104,330, o USD 105,076 - USD 746. La cuenta de prima ahora arrastra un balance de USD 4,330, o USD 5,076 - USD 746. El asiento para el segundo periodo de interés es:

2011			
Junio 30	Gasto de interés de bonos ($104,330 x 0.10 x ½) (-PA)	5,216*	
	Prima sobre bonos por pagar (-O)	784	
	Efectivo ($100,000 x 0.12 x ½) (-A)		6,000
	Registrar pago de interés y amortización de prima.		

*Redondeado hacia abajo.

Una Perspectiva Contable

Punto de vista empresarial Las diferencias entre el método de linea recta y elmétodo de interés efectivo para amortizar un descuento de bono se puede ver en el siguiente gráfico. Los valores netos de libros (VNL) empiezan en el mismo punto y terminan en el mismo punto bajo ambos métodos. El gasto de interés total es el mismo bajo ambos métodos. Sin embargo, el gasto de interés y la amortización de descuento de bono están a un monto constante cada periodo bajo el método de linea recta, y están en una tasa constante bajo el método de tasa de interés efectiva.



Cronogramas de amortización de descuento y prima Un cronograma de amortización de descuento (Tabla 108) y un cronograma de amortización de prima (Tabla 109) ayudan en la preparación de asientos para el gasto de interés. Usualmente, las compañías preparan estos cronogramas cuando emiten bonos por primera vez, a menudo usando programas de computación diseñados para este fin. Las compañías se refieren a los cronogramas cada vez que hacen asientos de libro diario para registrar el interés. Note que en cada periodo el monto del gasto de interés cambia; el gasto de interés se vuelve más grande cuando está involucrado un descuento y se vuelve más pequeño cuando está involucrado una prima. Esta fluctuación ocurre porque el valor neto de libros al cual se aplica una tasa de interés cambia en cada fecha de pago de interés. Con un descuento, el valor neto de libros aumenta; con una prima, disminuye. Sin embargo, el efectivo real pagado como interés siempre es un monto constante determinado al multiplicar el valor nominal del bono por la tasa del contrato.

Recuerde que el precio de emisión era USD 95,233 para la situación del descuento y USD 105,076 para la situación de la prima. El gasto de interés total de USD 40,767 para la situación del descuento en la Tabla 108 es igual a USD 36,000 (que es seis pagos de USD 6,000) más el descuento de USD 4,767. Este monto está de acuerdo con el cálculo anterior de gasto de interés total. En la Tabla 109, el gasto de interés total en la situación de prima es USD 30,924 o USD 36,000 (que es seis pagos de USD 6,000) menos la prima de USD 5,076. En ambas ilustraciones, a la fecha de vencimiento el valor neto de libros de los bonos es igual al valor nominal porque el descuento o la prima ha sido totalmente amortizada.

Asiento de ajuste para un periodo parcial La Tabla 108 y la Tabla 109 también serían útiles si Carr debe devengar interés para el periodo parcial. En vez de un periodo contable de año calendario, asuma que el año fiscal

del emisor de bonos termina el 31 de agosto. Usando la información proporcionada en el cronograma de amortización de la prima (Tabla 109), el asiento de ajuste necesario para el 31 de agosto 2010 es:

2010			
Ago. 31	Gasto de interés de bonos ($5,254 x (2/6))	1,751	
	Prima sobre bonos por pagar ($746 x (2/6))	249	
	Interés de bono pagable ($6,000 x (2/6))		2,000
	Registrar el interés devengado de dos meses.		

(A) Fecha de Pago de Interés	(B) Débito de Gasto de Interés de Bono (E x 0.14 x ½)	(C) Crédito en efectivo ($100,000 x 0.12 x ½)	(D) Crédito de Bonos por Pagar (B-C)	(E) Valor Neto en Libros de Bonos por Pagar (balance previo en E+D)
Precio Emitido				$ 95,233
2010/12/31	$6,666	$6,000	$666	95,899
2011/6/30	6,713	6,000	713	96,612
2011/12/31	6,763	6,000	763	97,375
2012/6/30	6,816	6,000	816	98,191
2012/12/31	6,873	6,000	873	99,064
2013/6/30	6,936*	6,000	936	100,000
	$40,767	$36,000	$4,767	

Tabla 108: Cronograma de amortización de descuento para bono por pagar

Este asiento registra el interés para dos mese, julio y agosto, del periodo de interés de seis meses terminando el 31 de diciembre 2010. La primera linea de la Tabla 109 muestra el gasto de interés y la amortización de prima para los seis meses. Así, el asiento anterior registra dos sextos (un tercio) de los montos para este periodo de seis meses. Carr registraría el resto del interés de cuatro meses al hacer el primer pago el 31 de diciembre 2010. Ese asiento muestra:

2010			
Dic. 31	Interés de bono pagable (-O)	2,000	
	Gasto de interés de bonos ($5,254 x (4/6)) (-PA)	3,503	
	Prima sobre bonos por pagar ($746 x 4/6) (-O)	497	
	Efectivo (-A)		6,000
	Registrar el gasto de interés de cuatro meses y el pago de interés semestral.		

Durante el resto de la vida de los bonos, Carr haría asientos similares para el 31 de agosto y el 31 de diciembre. Los montos serían diferentes, sin embargo, debido a que Carr usa el método de interés de contabilidad para el interés de bonos. El asiento para cada junio 30 sería como se indica en la Tabla 109.

Bonos por pagar de rescate

Los bonos pueden ser (1) pagados en su vencimiento, (2) rescatados o (3) comprados en el mercado y retirados. Los bonos pueden también ser retirados al ser convertidos en acciones. Cada acción es ya sea un rescate de bonos o el agotamiento de la deuda. Una compañía que paga sus bonos a vencimiento ya hubiera amortizado cualquier descuento o prima relacionada y hubiera pagado el último pago de interés. El único asiento requerido al vencimiento debitaría Bonos por Pagar y acreditaría Efectivo por el monto nominal de los bonos como sigue:

2013			
Junio 30	Bonos por pagar (-O)	100,000	
	Efectivo (-A)		100,000
	Pagar bonos en fecha de vencimiento.		

(A) Pago de Interés	(B) Débito de Gasto de interés de bonos (E x 0.10 x ½)	(C) Crédito en efectivo ($100,000 x 0.12 x ½)	(D) Crédito de descuento sobre bonos por pagar (B- C)	(E) Valor Neto de Libros de Bonos por pagar (balance previo en E-D)
Precio de Emisión				$105,076
2010/12/31	$ 5,254	$6,000	$ 746	104,330
2011/6/30	5,216*	6,000	784	103,546
2011/12/31	5,177	6,000	823	102,723
2012/6/30	5,136	6,000	864	101,859
2012/12/31	5,093	6,000	907	100,952
2013/6/30	5,048	6,000	952	100,000
	$30,924	$36,000	$5,076	

*Redondeado

hacia abajo.

Tabla 109: Cronograma de amortización de prima para bonos por pagar

Un emisor puede rescatar algo o todo de sus bonos en circulación antes del vencimiento al recobrarlos. El emisor puede también comprar bonos en el mercado y los puede retirar. En cualquier caso, la contabilidad es la misma. Asuma que el 1 de enero 2012, Carr recobra bonos totalizando USD 10,000 de los bonos con valor nominal de USD 100,000 en la Tabla 109 a 103, o USD 10,300. Aunque el interés devengado sería añadido al precio, asuma que el interés adeudado en esta fecha ha sido pagado. Una mirada a la última columna en la linea con fecha de 2011/12/31 en la Tabla 109 revela que el valor neto de libros de los bonos es USD 102,723, que consiste en Bonos por Pagar de USD 100,000 y una Prima sobre Bonos por Pagar de USD 2,723. Debido a que el 10 por ciento de la emisión de bonos está siento rescatado, Carr debe eliminar el 10 por ciento de cada una de estas dos cuentas. La firma incurre en una pérdida por el exceso del precio pagado por los bonos, USD 10,300, sobre su valor neto de libros, USD 10,272. La entrada requerida es:

2012			
Ene. 1	Bonos por pagar (-O)	10,000	
	Prima sobre bonos por pagar ($2,723/10) (-O)	272	
	Pérdida por rescate de bonos 9$10,272 - $10,300) (-PA)	28	
	Efectivo (-A)		10,300
	Registrar bonos rescatados.		

De acuerdo con la *FASB Statement No. 4*, las ganancias y pérdidas del retiro temprano voluntario de bonos son ítemes extraordinarios, si son relevantes. Reportamos tales ganancias y pérdidas en el estado de resultados, con neto del efecto de impuestos, como se describe en el Capítulo 13. La FASB actualmente está reconsiderando reportar estas ganancias y pérdidas como ítemes extraordinarios.

Para evitar la carga de recuperar una emisión de bonos entera en algún momento, las compañías a veces emiten **bonos en serie** que vencen a lo largo de varias fechas. Asuma que el 30 de junio 2002, Jasper Company emitió bonos en serie de USD 100,000 de valor nominal, a 12 por ciento en 100. El interés es pagable cada año el 30 de junio y el 31 de diciembre. Un total de USD 20,000 de los bonos vencen cada año empezando el 30 de junio 2010. Jasper tiene un periodo contable de año calendario. Los asientos requeridos para el 2010 por gasto de interés y deuda de vencimiento son:

2010			
Junio 30	Gasto de interés de bonos ($100,000 x 0.12 x ½) (-PA)	6,000	
	Efectivo (-A)		6,000
	Registrar pago de interés.		

	30	Bonos en serie por pagar (-O)	20,000	
		Efectivo (-A)		20,000
		Registrar el retiro de deuda en serie.		
Dic.	31	Gasto de interés de bonos ($80,000 x 0.12 x ½) (-PA)	4,800	
		Efectivo (-A)		4,800
		Registrar pago de gasto de interés semestral.		

Note que Jasper calcula el gasto de interés para los últimos seis meses del 2010 solo sobre la deuda restante pendiente (USD 100,000 de la emisión original menos los USD 20,000 que vencieron el 30 de junio 2010). Cada año después de que los bonos que vencen ese año son retirados, el gasto de interés disminuye proporcionalmente. Jasper reporta el monto de USD 20,000 que vence el próximo año como una obligación corriente en cada balance general de fin de año. La deuda restante es una obligación de largo plazo.

Naturalmente, los inversionistas de bonos se preocupan sobre la seguridad de sus inversiones. Ellos temen que la compañía pueda incumplir al pagar el capital completo a la fecha de vencimiento. Esta preocupación ha llevado a previsiones en algunas obligaciones de bonos que las compañías requieren para hacer pagos periódicos a un **fondo de rescate de bonos**, a menudo llamado un **fondo de amortización**. El fideicomisario usa estos pagos para rescatar un monto establecido de bonos anualmente y para pagar el interés de bonos devengado. El fideicomisario determina cuales bonos rescatar y usa el efectivo depositado en el fondo solo para rescatar estos bonos y para pagar su interés devengado.

Para ilustrar, asuma que Hand Company tiene bonos de cupón de 12 por ciento en circulación que paga interés el 31 de marzo y el 30 de septiembre y fueron emitidos a valor nominal. La obligación de bono requiere que Hand pague a un fideicomisario USD 53,000 cada 30 de septiembre. El asiento para el pago al fideicomisario es:

Sept. 30	Fondo de amortización (+A)	53,000	
	Efectivo (-A)		53,000
	Registrar pago a fideicomisario de depósito requerido.		

El fideicomisario rescata USD 50,000 en bonos, paga por los bonos e interés devengado y notifica a Hand. El fideicomisario también manda su cuenta a Hand por su tarifa y gastos incurridos por USD 325. Asumiento que no se ha registrado ningún interés sobre estos bonos para el periodo finalizando el 30 de septiembre, los asientos son:

Sept.30	Bonos por Pagar (-O)	50,000	
	Gasto de interés de bonos (-PA)	3,000	
	Fondo de amortización (-A)		53,000
	Registrar el rescate de bonos e interés pagado por fideicomisario.		
30	Gasto de fondo de amortización (-PA)	325	
	Efectivo (-A)		325
	Registrar tarifa y gastos del fideicomisario.		

Si existe un balance en la cuenta de Fondo de Amortización al final del año, Hand lo incluye en una categoría llamada Inversiones u Otros Activos en el balance general. Hand describiría los USD 50,000 en bonos que deben ser retirados durante el año que viene como “Vencimiento Actual de Deuda de Largo Plazo” y los reportaría como una obligación corriente en el balance general.

La existencia de un fondo de amortización no necesariamente significa que la compañía ha creado una apropiación de ganancias retenidas llamada “Apropiación de Endeudamiento por Bonos”. Un fondo de amortización usualmente es contractual (requerida por la obligación de bono), y una apropiación de ganancias retenidas es simplemente un anuncio por parte del consejo de directores que los pagos de dividendo serán limitados a lo largo del término de los bonos. Al anterior requiere que sea pagado afectivo a un fideicomisario, y el

último restringe las ganancias retenidas disponibles para dividendos a accionistas. Además, aún si la obligación no requiere un fondo de amortización, la corporación puede decidir (1) pagar a un fondo de amortización y no apropiar ganancias retenidas, (2) apropiar ganancias retenidas y no pagar a un fondo de amortización, (3) no hacer ninguno o (4) hacer ambos.

Una compañía puede añadir al atractivo de sus bonos dándoles a los dueños de los bonos la opción de convertir los bonos a valores de las acciones comunes del emisor. Al contabilizar las conversiones de **bonos convertibles**, una compañía trata el valor neto el libros de los bonos renunciados como el capital contribuido para los valores emitidos.

Suponga que una compañía tiene bonos en circulación de USD 10,000 en valor nominal. Cada bono de USD 1,000 es convertible a 50 valores del emisor de acciones comunes con valor nominal de USD 10. El 1 de mayo, cuando el valor neto en libros de los bonos era USD 9,800, los inversores presentaron todos los bonos para su conversión. El asiento requerido es:

Mayo 1	Bonos por pagar (-O)	10,000	
	Bonos por pagar de descuento (+O)		200
	Acciones comunes ($10,000/$1,000 = 10 bonos; 10 bonos x 50 valores x $10 valor nominal) (+SE)		5,000
	Capital pagado en exceso de valor nominal - comunes (+SE)		4,800
	Registrar bonos convertidos a acciones comunes.		

El asiento elimina el valor de libro de USD 9,800 de los bonos de las cuentas al debitar Bonos por Pagar por USD 10,000 y al acreditar Descuento sobre Bonos por Pagar por USD 200. Acredita Acciones Comunes por el valor nominal de 500 valores emitidos (500 valores X USD 10 valor nominal). El monto en exceso (USD 4,800) es acreditado a Capital Pagado en Exceso de Valor Nominal-Comunes.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

La comisión de Valores e Intercambio tomó acción para proteger al público contra ventas por teléfono abusivas de vendedores de bonos municipales. La residencia de cualquier persona solo puede ser llamada entre las 8 a.m. y 9 p.m., sin previo consentimiento. Los llamadores deben informar claramente el propósito de la llamada. Además, una lista centralizada de personas “que no se deben llamar” que no desean recibir anuncios se debe mantener y respetar.
Fuente: "SEC Aprueba Reglas sobre Llamadas de Vendedores Municipales de Bonos a Inversores," The Wall Street Journal, viernes, 27 de diciembre, 1996, p. A2.

Los dos servicios de clasificación de bonos líder son Moody's Investors Service y Standard & Poor's Corporation. Los bonos son clasificados de acuerdo a su nivel de riesgo. Las clasificaciones usadas por estos servicios son:

	Moody's	Standard & Poor's
Calidad más alta a media alta	Aaa	AAA
	Aa	AA
	A	A
Media a especulativa	Baa	BBB
	Ba	BB
	B	B
Baja a calidad más baja	Caa	CCC

	Ca	CC
	C	C
Al incumplimiento, el valor es cuestionable		DDD
		DD
		D

Normalmente, Moody's clasifica los bonos basura en Ba o menos y Standard & Poor's en BB o menos. A medida que las perspectivas de una compañía cambian a lo largo del tiempo, las clasificaciones de sus bonos en circulación cambian debido a la probabilidad más alta o más baja de que la compañía pueda pagar el interés y el capital de los bonos cuando se vencen. Una recesión severa puede causar que bajen muchas clasificaciones de bonos de compañías.

Los precios de bonos aparecen regularmente en ciertos periódicos. Por ejemplo, *The Wall Street Journal* citó los bonos de IBM como sigue:

Emisión	**Cupón**	**Vencimiento**	**Rendimiento**	**Precio**	**Cambio**
IBM	7°	2013	6.6	113	-2

Los bonos llevan una tasa de cupón de 7° por ciento. Los bonos vencen el 2013. El precio actual es USD 113 por cien, o USD 1,130.00 por un bono de USD 1,000. El precio el día anterior era USD 115, debido a que el cambio era -2. El precio actual da un retorno a inversionistas de 6.6 por ciento. A medida que la tasa de mercado de interés cambia de día a día, el precio de mercado de los bonos varía inversamente. Así, si la tasa de mercado de interés aumenta, el precio de mercado de bonos disminuye, y viceversa.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

Las compañías a veces invierten en los bonos de otras compañías. De acuerdo a la *FASB Statement No. 115* (cubierta en el Capítulo 14), las inversiones en estos bonos caen en tres categorías-acciones de negociación, acciones disponibles para la venta o acciones retenidas para su vencimiento. Los bonos serían clasificados como acciones de negociación si fueran adquiridos principalmente con el fin de venderlos en el futuro cercano. Si los bonos fueran retenidos por un tiempo más largo, pero no hasta su vencimiento, serían clasificados como acciones disponibles para la venta. Los bonos que serán retenidos hasta el vencimiento son clasificados como acciones retenidas hasta el vencimiento. Todas las acciones de negociación son activos corrientes. Las acciones disponibles para la venta son ya sea activos corrientes o activos de largo plazo, dependiendo de por cuanto tiempo la gerencia tiene la intención de retenerlas. Los descuentos y primas sobre bonos clasificados como acciones de negociación y disponibles para la venta no son amortizados porque la gerencia no sabe cuánto tiempo serán retenidos. Las acciones retenidas hasta el vencimiento son activos de largo plazo. Los descuentos y primas sobre bonos clasificados como acciones retenidas hasta el vencimiento son amortizados por el dueño de los bonos de la misma manera que para el emisor de los bonos. Una descripción más detallada de inversión en bonos se reserva para un curso de contabilidad intermedio.

Analizando y usando los resultados finales-Índice de cobertura de intereses

El **índice de cobertura de intereses** (o índice de cobertura de interés) indica la habilidad de una compañía para cumplir con los pagos de interés requeridos cuando se vencen. Calculamos el índice como sigue:

$$\text{Índice de cobertura de intereses} = \frac{\text{Ingreso antes de interés e impuestos (IAII)}}{\text{Gasto de interés}}$$

El ingreso antes del interés e impuestos (IAII), también llamado "ganancias antes de interés e impuestos (GAII)", es el numerador porque no existiría, impuestos sobre ingresos si el gasto de interés es igual a o mayor que IAII. Para encontrar IAII cuando el estado de resultados no es complejo, tome el ingreso neto y añada de vuelta el gasto de interés y los impuestos. Sin embargo, en situaciones complejas, cuando no existen operaciones descontinuadas, cambios en el principio contable, ítemes extraordinarios, ganancia de interés y/u otros ítemes similares, los analistas a menudo usan "ingreso operativo" para representar IAII. Cuando más alto el índice, más a gusto se sienten los acreedores sobre recibir pagos de interés en el futuro.

Una perspectiva ética:
Rawlings furniture company

Los hermanos Rawlings heredaron 300,000 valores (30 por ciento) de las acciones comunes de Rawlings Furniture Company de su padre, quién había fundado la compañía hace 55 años. Un hermano sirvió como presidente de la compañía, y los otros dos hermanos sirvieron como vicepresidentes. La compañía, que producía una línea de muebles finos vendidos a nivel nacional, ganaban en promedio USD 4 millones por año. Ubicada en Jamesville, New York, USA, la compañía había proporcionado empleo permanente para aproximadamente 10 por ciento de la población de la ciudad. La ciudad se había beneficiado de las ganancias que la compañía atraía al área y de los regalos generosos proporcionados por el padre.

El resto de las acciones comunes era ampliamente retenida y fue negociada en el mercado informal. Ningún otro accionista tenía más del 4 por ciento de las acciones. Las acciones habían sido negociadas recientemente a USD 30 por valor. La compañía tenía USD 10 millones de bonos en circulación al 10 por ciento, que vencían en 15 años.

Los hermanos disfrutaron el dinero que recibieron de la compañía, pero no disfrutaban el trabajo. También estaban frustrados con el hecho de que no tenían un interés de control (más del 50 por ciento) de la compañía. Si tuvieran un interés de control, podrían tomar decisiones importantes sin obtener el acuerdo de los otros accionistas.

Con la asistencia de una casa de corretaje de la Ciudad de Nueva York, los hermanos decidieron seguir un plan que podía aumentar su riqueza. La compañía ofrecería comprar los valores de acciones comunes a USD 40 por valor. Estos valores serían después cancelados, y los hermanos Rawlings tendrían un interés de control. La compra de las acciones serían financiadas emitiendo bonos de basura de alto interés, al 14 por ciento, por 10 años. La casa de corretaje había ubicado algunas instituciones financieras que deseaban comprar los bonos. Los pagos de interés en los bonos de basura serían de USD 3 millones por año. Los hermanos pensaron que la compañía haría estos pagos a menos que el país entrara en recesión. Si fuera necesario, los aumentos en salarios

podían se severamente restringidos o eliminados y el plan de pensión de la compañía podía ser terminado. Si los bonos basura podían ser pagados en su vencimiento, los hermanos tendrían un interés de control en lo que sería una compañía extremadamente valiosa. Si los pagos de interés no podían cumplirse o si los bonos basura fueran incumplidos en su vencimiento, la compañía eventualmente podría ser forzada a liquidar. Los riesgos son grandes, tal como las recompensas potenciales. Si otro comprador entraba en la figura en este momento y ofreciera un monto más grande por las acciones, los hermanos podrían vender sus valores y salirse de la compañía. Dos de los hermanos esperaban que otro comprador ofreciera tanto como USD 50 por valor de manera que pudieran vender sus valores y así seguir otros intereses. Los cambios que un nuevo comprados puede hacer son impredecibles en este momento.

Los índices de cobertura de intereses en un año reciente para varias compañías (descritas en notas de pie de la tabla) eran como sigue:

Compañía	**Ganancias antes de Interés e Impuestos (millones)**	**Gasto de Interés (millones)**	**Índice de Cobertura de Intereses**
Ford Mother Company[a]	$19,136	$10,902	1.76
Proctor & Gamble Company[b]	6,258	722	8.67
AMR Corporation[c]	1,754	467	3.76
Dell Computer Corporation[d]	3,241	47	68.96
Hewlett-Packard Company[e]	4,882	257	19.00

[A] Ford Motor Company es el productor más grande del mundo de camionetas y el segundo productor más grande de carros y camionetas combinadas.
[B] Proctor and Gamble comercia más de 300 marcas de aproximadamente 5 billones de clientes en más de 140 paises.
[C]AMR tiene como principal subsidiaria America Airlines.
[d]Dell es la compañía más grande del mundo de sistemas de computación directos.
[e]Hewlett-Packard Company diseña, fabrica y da servicios de productos y sistemas de medida, computación y comunicación.

Usted puede ver de estos datos que existe una gran cantidad de variabilidad en los índices de cobertura de intereses en compañías reales. Para juzgar la habilidad de las compañías de pagar interés de bonos cuando se venden, los dueños de los bonos examinarían también cuidadosamente otros datos financieros.

Algunas compañías que emitieron bonos basura de alto interés en los años 80s incumplieron en sus pagos de interés y tuvieron que declararse en bancarrota o tuvieron que negociar nuevamente los términos de pago con los dueños de los bonos en los años 90s. Otras compañías con bonos de alto interés emitieron nuevos bonos de bajo interés y usaron las recaudaciones para retirar los bonos de alto interés.

El Capítulo 16 habla sobre el cuarto estado financiero más grande-el estado de flujo de efectivo, que mencionamos en el Capítulo 1. Este estado muestra los flujos entrantes y salientes de caja de actividades de operación, inversión y financiamiento.

Comprendiendo los objetivos de aprendizaje

- Un bono es una obligación (con una fecha de vencimiento) que tiene interés que puede ser reducido al calcular tanto el ingreso neto como el ingreso sujeto a impuestos.
- Una acción es una unidad de propiedad sobre la cual se paga un dividendo solo si éste es declarado, y los dividendos no son deducibles al determinar el ingreso neto o ingreso sujeto a impuestos.
- Los bonos pueden ser garantizados o no garantizados, registrados o no registrados, rescatables y/o convertibles.

- Las ventajas incluyen accionistas reteniendo el control de la compañía, posibilidad de reducir el impuesto del interés y la posible creación de apalancamiento financiero favorable.
- Las desventajas incluyen tener que hacer un pago de interés fijo cada período, reducción en la habilidad de una compañía de soportar una pérdida mayor, posibles limitaciones sobre dividendos y préstamos futuros y posible reducción en ganancias por valor causada por apalancamiento financiero desfavorable.
- Si los bonos son emitidos en valor nominal de una fecha de interés, ningún interés devengado se registra.
- Si los bonos son emitidos entre fechas de interés, el interés devengado debe ser registrado.
- Si la tasa de mercado es más baja que la tasa del contrato, los bonos se venden por más que su valor nominal, y una prima se registra.
- Si la tasa de mercado es más alta que la tasa del contrato, los bonos se venden por menos que su valor nominal, y un descuento se registra.
- El valor presente del capital más el valor presente de los pagos de interés es igual al precio del bono.
- La tasa de interés del contrato se usa para determinar el monto de pagos de interés en efectivo futuros.
- La tasa de interés efectiva se usa para descontar el pago futuro del capital y del interés de vuelta al valor actual.
- Cuando los bonos se emiten, se debita Efectivo y se acredita Bonos por Pagar. Para los bonos emitidos a un descuento, también se debita Descuento sobre Bonos por Pagar. Para los bonos emitidos a una prima, Prima sobre Bonos por Pagar también es acreditada. Para los bonos emitidos entre fechas de interés, Interés de Bonos por Pagar también se acredita.
- Cualquier prima o descuento debe ser amortizada sobre el periodo en que los bonos están en circulación.
- Bajo el método de tasa de interés efectiva, el gasto de interés para cualquier periodo es igual a la tasa de interés efectiva (de mercado) en la fecha de emisión multiplicado por el valor neto de libros del bono al inicio de ese periodo de interés.
- Bajo el método de línea recta de amortización, un monto igual de descuento o prima se asigna a cada mes en que los bonos se encuentran en circulación.
- Cuando los bonos son recuperados antes del vencimiento, una pérdida o ganancia (un ítem extraordinario, si es relevante) sobre recuperación de bonos puede ocurrir.
- Un fondo de amortización de bonos puede ser requerido en la obligación de bonos.
- Los bonos pueden ser convertibles en valores de acciones. El valor neto de libros de los bonos es el capital contribuido para valores de acciones emitidas.
- Los bonos son clasificados de acuerdo a su riesgo.
- Los dos servicios de clasificación de bonos líderes son Moody's Investors Services y Standard & Poor's Corporation.
- Cada uno de estos servicios tiene su propia escala de clasificación. Por ejemplo, la clasificación más alta es Aaa (Moody's) and AAA (Standard & Poor's).
- El índice de cobertura de intereses indica la habilidad de una compañía de cumplir pagos de interés cuando se vencen.
- El índice es igual al ingreso antes de interés e impuestos (IAII) dividido entre gasto de interés.

- El valor futuro de una inversión es el monto en el cual crecerá una suma de dinero invertida hoy en un periodo de tiempo establecido a una tasa de interés específica.
- El valor actual es el valor actual de una recepción de efectivo en el futuro y es el recíproco del valor futuro. Descontar futuras recepciones es traerlas de vuelta a sus valores actuales.

Apéndice: Valor futuro y valor actual

Los gerentes aplican los conceptos de interés, valor futuro y valor actual al tomar decisiones empresariales. Por lo tanto, los contadores necesitan comprender estos conceptos para registrar apropiadamente ciertas transacciones empresariales.

El valor temporal del dinero

El concepto de valor temporal de dinero sale de la referencia lógica de un dólar hoy en vez de un dólar en cualquier fecha futura. La mayoría de los individuos prefieren tener un dólar hoy en vez de en alguna fecha futura porque (1) existe el riesgo que el dolar futuro nunca será recibido y (2) si el dólar está en mano hoy, puede ser invertido, resultando en un aumento en dólares totales en posesión en esa fecha futura.

La mayoría de las decisiones empresariales involucran una comparación de flujos de caja dentro y fuera de la compañía. Para ser útil en la toma de decisiones, tales comparaciones se deben hacer en dólares en el mismo momento del tiempo. Es decir, los dólares retenidos hoy deben ser acumulados o llevados hacia el futuro, o los dólares futuros deben ser descontados o traídos de vuelta al valor de dólar actual, antes de que las comparaciones sean válidas. Tales comparaciones involucran conceptos de valor futuro y valor actual.

Valor futuro

El **valor futuro** o **valor** de cualquier inversión es el monto en el cual una suma de dinero invertida hoy crece durante un período establecido de tiempo a una tasa de interés establecida. El interés involucrado puede ser un interés simple o un interés compuesto. El **interés simple** es interés solo sobre el capital. Por ejemplo, USD 1,000 invertidos hoy por dos años a 12 por ciento con interés simple crece a USD 1,240 debido a que el interés es USD 120 por año. El capital de USD 1,000, más 2 X USD 120, es igual a USD 1,240. El **interés compuesto** es interés sobre el capital y sobre interés de períodos previos. Por ejemplo, USD 1,000 invertidos por dos años a 12 por ciento con interés compuesto anual crece a Usd 1,254.40 como sigue:

Capital o valor actual	$1,000.00
Interés, año 1 = $1,000 x 0.12 =	120.00
Valor al final del año 1	$1,120.00
Interés, año 2 = $1,120 x 0.12 =	134.40
Valor al final del año 2 (valor futuro)	$1,254.40

En la Figura 110, mostramos gráficamente estos cálculos de valor futuro y mostramos cómo los USD 1,000 crecen a USD 1,254.40 con una tasa de interés compuesto anual de 12 por ciento. El efecto del interés compuesto es USD 14.40-el interés en el segundo año que estaba basado en el interés calculado para el primer año, o USD 120 X 0.12 = USD 14.40.

Las tablas de interés facilitan la tarea de calcular el valor futuro en el cual cualquier monto invertido crecerá a una cierta tasa por un periodo establecido. Un ejemplo es la Tabla A.1 en el apéndice al final de este texto. Para usar las tablas del apéndice, primero determine el número de períodos de interés compuesto involucrados. Un periodo de interés compuesto puede tener cualquier duración, como un día, un mes, un trimestre, medio año, un año, pero normalmente no más de un año. El número de periodos de interés compuesto es igual al número de años en la vida

de la inversión multiplicado por el número de intereses compuestos por año. Cinco años con interés compuesto anual es cinco periodos, cinco años con interés compuesto trimestral es 20 periodos, etc.

Segundo, determine la tasa de interés por periodo de interés compuesto. Las tasas de interés son usualmente citadas en términos anuales; de hecho, la ley federal requiere estados de tasa de interés en términos anuales en algunas situaciones. Divida la tasa anual entre el número de periodos de interés compuesto por año para obtener la tasa apropiada por periodo. Solo con un periodo de interés compuesto anual es que la tasa anual será la tasa por periodo. Todos los otros casos involucran una tasa más baja. Por ejemplo, si la tasa anual es 12 por ciento y el interés es compuesto mensualmente, la tasa por periodo (un mes) será 1 por ciento.

Para usar las tablas, encuentre el número de periodos involucrados en la columna Periodo. Muévase atravesando la tabla hacia la derecha, parando en la columna llamada Tasa de Interés por Periodo, que da un número llamado *factor*. El factor muestra el monto al cual una inversión de USD 1 crecerá para los periodos y la tasa involucrada. Para calcular el valor futuro de la inversión, multiplique el número de dólares en la situación dada por este factor. Por ejemplo, suponga que sus padres le dicen que ellos invertirán USD 8,000 al 12 por ciento por cuatro años y le da el monto al cual esta inversión crecerá si se gradúa de la universidad en cuatro años. ¿Cuánto recibirá al final de los cuatro años si la tasa de interés compuesta anual es 12 por ciento? ¿Cuánto recibirá si la tasa de interés compuesta trimestral es 12 por ciento?

Para calcular estos montos, mire el apéndice al final del texto, la Tabla A.1. En la intersección de la fila de periodo 4 y la columna de 12 por ciento, está el factor 1.57352. Multiplicar este factor por USD 8,000 da USD 12,588.16, la respuesta a la primera pregunta. Para responder a la segunda pregunta, mire la intersección de la fila de periodo 16 y columna de 3 por ciento. El factor es 1.60471, y el valor de su inversión es USD 12,837.68. El interés compuesto más frecuente añadiría USD 12,837.68 - USD 12,588.16 = USD 249.52 al valor de su inversión. La razón para esta diferencia en montos es que 12 por ciento con interés compuesto trimestral es una tasa más alta que 12 por ciento con interés compuesto anual.

Una **anualidad** es una serie de flujos de efectivo iguales (a menudo llamados alquileres) espaciados igualmente en el tiempo. Los pagos de interés semestrales recibidos sobre una inversión de bono son un ejemplo común de una anualidad. Asuma que USD 100 serán recibidos al final de cada uno de los tres periodos semestrales. La tasa de interés es 6 por ciento por periodo semestral. Usando la Tabla A.1 en el apéndice, encontramos el valor futuro de cada una de las recepciones de USD 100 como sigue:

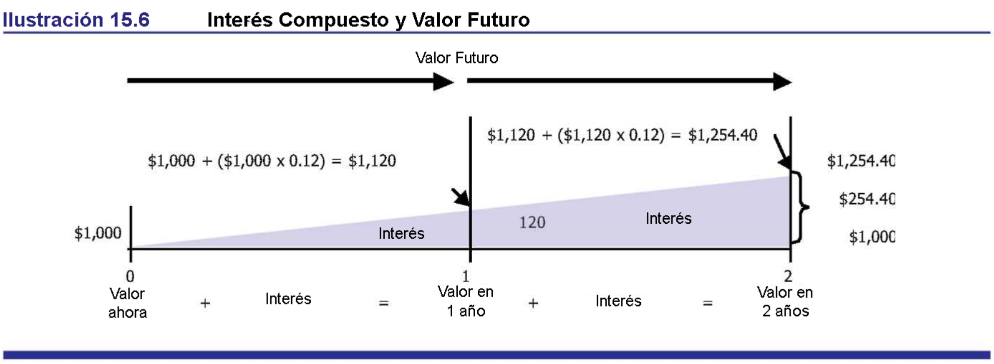


Figura 110: Interés compuesto y valor futuro

Valor futuro (despues de tres periodos) de $100
recibidos al final del -

Prime periodo:	1.12360 x $100=$112.36
Segundo periodo:	1.06000 x 100 = 106.00
Tercer periodo:	1.00000 x 100 = 100.00
Total valor futuro	$318.36

Tal procedimiento se volvería muy tedioso si la anualidad consistiría de muchas recepciones. Afortunadamente, las tablas están disponibles para calcular el valor futuro total directamente. Vea el apéndice, Tabla A.2. Para la anualidad recién descrita, usted puede identificar un solo factor mirando la fila de periodo 3 y columna de 6 por ciento. El factor es 3.18360 (la suma de los tres factores mostrados arriba), y cuando se multiplica por USD 100, da USD 318.36, que es la misma respuesta. En la Figura 111, representamos gráficamente el valor futuro de una anualidad.

Valor actual

El valor actual es el valor actual de una recepción en efectivo futura y es el recíproco de valor futuro. En el valor futuro, calculamos el valor futuro de una suma de dinero en posesión al día de hoy. En el valor actual, calculamos el valor actual de derechos para recepciones en efectivo futuras en posesión al día de hoy. Descontamos recepciones futuras al traerlas de vuelta a sus valores actuales.

Asuma que tiene el derecho de recibir USD 1,000 en un año. Si la tasa de interés apropiada es 12 por ciento con interés compuesto anual, ¿Cuál es el valor actual de esta recepción en efectiva futura de USD 1,000? Usted sabe que el valor actual es menor que USD 1,000 porque USD 1,000 con vencimiento en un año no vale USD 1,000 hoy. Usted también sabe que los USD 1,000 que vencen en un año es igual a algún monto, P, Más interés sobre P al 12 por ciento por un año. Así, P + 0.12P = USD 1,000, o 1.12P = USD 1,000. Al dividir USD 1,000 entre 1.12, usted obtiene USD 892.86; este monto es el valor presente de sus futuros USD 1,000. Si los USD 1,000 se vencían en dos años, encontraría su valor actual dividiendo USD 892.86 entre 1.12, que es igual a USD 797.20. Gráficamente, el valor actual se ve similar al valor futuro, excepto por la dirección de las flechas. (Figura 112).

La Tabla A.3 (apéndice al final del texto) contiene factores de valor actual para las combinaciones de un número de periodos y tasas de interés. Usamos la Tabla A.3 en la misma manera que Tabla A.1. Por ejemplo, el valor actual de USD 1,000 que se vence en cuatro años a 16 por ciento con interés compuesto anual es USD 552.29, calculados como USD 1,000 X 0.55229. Los 0.55229 es el factor de valor actual encontrado en la intersección de la fila de periodo 4 y la columna de 16 por ciento.

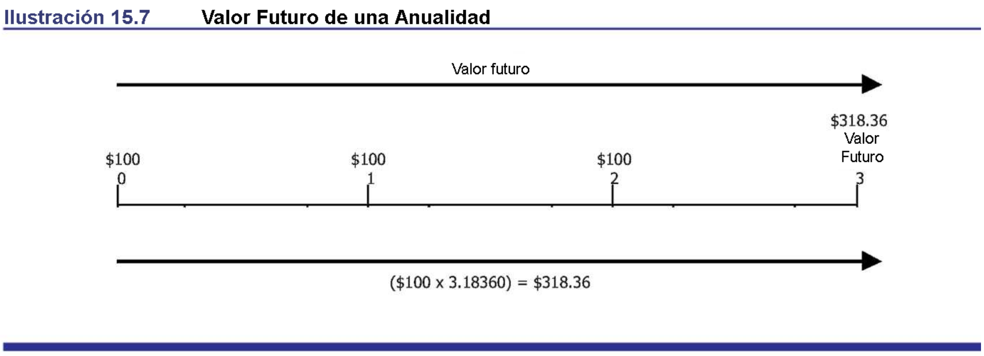


Figura 111: Valor futuro de una anualidad

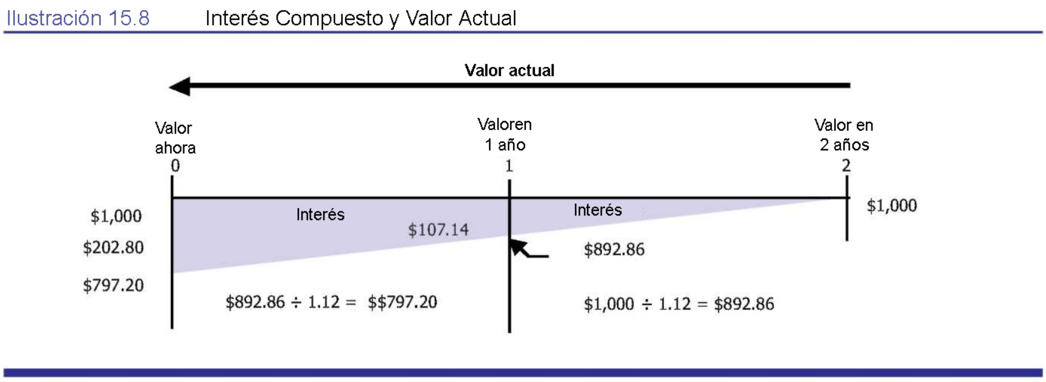


Figura 112: Interés compuesto y valor actual

Como otro ejemplo, suponga que usted desea tener USD 4,000 en tres años para pagar por una vacación en Europa. Si su inversión aumenta a la tasa compuesta trimestral de 20 por ciento, ¿cuánto debería invertir ahora? Para encontrar el monto, usted usaría el factor de valor actual encontrada en la Tabla A.3, fila de periodo 12, columna de 5 por ciento. Este factor es 0.55684, lo que significa que una inversión de aproximadamente 55 centavos hoy crecería a USD 1 en 12 periodos al5 por ciento por periodo. Para tener USD 4,000 al final de los tres años, usted debe invertir 4,000 veces este factor (0.55684), o USD 2,227.36.

Los pagos de interés semestral sobre un bono son un ejemplo común de una anualidad. Como ejemplo de cálculo del valor actual de una anualidad, asuma que USD 100 se recibe al final de cada uno de los tres siguientes periodos semestrales. La tasa de interés es 6 por ciento por periodo semestral Al usar la Tabla A.3 (apéndice), usted pueden encontrar el valor actual de cada uno de los tres pagos de USD 100 como sigue:

Valor actual de $100 con vencimiento en:	
1 periodo: 094340 x $100 =	$94.34
2 periodo: 0.89000 x 100 =	89.00
3 periodo: 0.83962 x 100 =	83.96
Total valor actual	$267.30

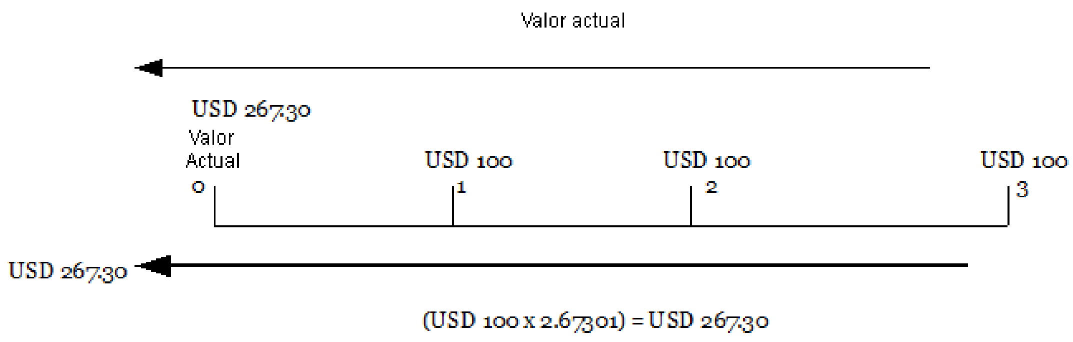


Figura 113: Valor actual de una anualidad

Tal procedimiento se podría volver muy tedioso si la anualidad consistiría de un número grande de pagos. Afortunadamente, las tablas también están disponibles mostrando los valores presentes de una anualidad de USD 1 por periodo por tasas de interés y periodos variables. Vea el apéndice al final del texto, Tabla A.4. Para la anualidad

recién descrita, usted puede obtener un solo factor de la tabla para representar el valor actual de una anualidad de USD 1 por periodo por tres periodos (semestrales) a 6 por ciento por periodo (semestral). Este factor es 2.67301; es igual a la suma de los factores de valor actual por USD 1 que se vencen en un periodo, USD 1 en dos periodos y USD 1 en tres periodos encontrados en el apéndice, Tabla A.3. Cuando este factor se multiplique por USD 100, el número de dólares en cada pago, da el valor actual de la anualidad, USD 267.30. En la Figura 113, presentamos gráficamente el valor actual de esta anualidad y mostramos como encontrar el valor actual de los tres flujos en efectivo de USD 100 al multiplicar los USD 100 por el valor actual de un factor de anualidad, 2.67301.

Suponga que ganó una lotería que le dio la elección de recibir USD 10,000 al final de cada uno de los siguientes cinco años o USD 35,000 en efectivo hoy. Usted cree que puede ganar interés sobre efectivo invertido a 15 por ciento por año. ¿Cuál opción debe escoger? Para responder la pregunta, calcule el valor actual de una anualidad de USD 10,000 por periodo por cinco años a 15 por ciento. El valor actual es USD 33,521.60, o USD 10,000 X 3.35216. Usted puede aceptar el pago inmediato de USD 35,000 debido a que tiene el valor actual más largo.

Problema de demostración

Jackson Company emitió bonos basura de 20 años, de USD 100,000 de valor nominal de 15 por ciento, el 30 de abril 2010. Los bonos tienen la fecha del 30 de abril 2010, requiere pagos de interés semestral el 30 de abril y 31 de octubre, y son emitidos para dar 16 por ciento (8 por ciento por periodo).

a. Calcule el monto recibido para los bonos.

b. Prepare un cronograma de amortización. Ingrese datos en el cronograma solo para los dos primeros periodos de interés. Use el método de tasa de interés efectiva.

c. Prepare asientos de libro diario para registrar la emisión de los bonos, el gasto de interés de los primeros seis meses sobre los bonos, el ajuste necesario el 31 de diciembre 2010 (asumiendo que el año contable de Jackson termina en esa fecha) y el gasto de interés de los segundos seis meses el 30 de abril 2011.

Solución al problema de demostración

a.

Precio recibido:	
Valor actual de capital: $100,000 x 0.04603	
(vea el apéndice, Tabla A.3, fila de periodo 40, columna de 8%)	$ 4,603
Valor actual de interés: $7,500 x 11.92461	
(vea el apéndice, Tabla A.4, fila de periodo 40, columna de 8%)	89,435
Total	$94,038

b.

(A) Fecha de Pago de Interés	(B) Débito de Gasto de Interés de Bonos (E X 0.16 x ½)	(C) Crédito en Efectivo ($100,000 x 0.15 x ½)	(D) Crédito de Descuento sobre Bonos por Pagar (B – C)	(E) Valor Neto de Libros de Bonos por Pagar (balance previo en E + D)
Precio de Emisión				$94,038
2010/10/31	$7,523	$7,500	$23	94,061
2011/4/30	7,525	7,500	25	94,086

c.

2010				
Abr.	30	Efectivo	94,038	
		Descuento sobre bonos por pagar	5,962	
		Bonos por pagar		100,000
		Emitidos bonos de $100,000 valor nominal de 20 años, al 15%, que dan 16%.		
Oct.	31	Gasto de interés de bonos	7,523	

		Descuento sobre bonos por pagar		23
		Efectivo		7,500
		Pagó gasto semestral de interés de bonos.		
Dic.	31	Gasto de interés de bonos ($7,525 x (1/3))	2,508	
		Descuento sobre bonos por pagar		8
		Interés de bono pagable ($7,500 x (1/3))		2,500
		Registrar devengación de gasto de interés de dos meses.		
2011				
Abr.	30	Interés de bono pagable	2,500	
		Gasto de interés de bonos ($7,525 x (2/3))	5,017	
		Descuento sobre bonos por pagar		17
		Efectivo		7,500
		Pagó gasto semestral de interés de bonos.		

Términos clave

Agente colocador de una emisión Una compañía de inversión o un banquero que realiza muchas tareas para el emisor de bonos al emitir bonos; puede también garantizar al emisor un precio fijo por los bonos.

Anualidad Una serie de flujos de cada iguales espaciados en el tiempo.

Apalancamiento financiero desfavorable Resulta cuando el costo de fondos prestados excede la ganancia que genera; es el reverso de apalancamiento financiero favorable.

Apalancamiento financiero favorable Un aumento en GPV y en la tasa de retorno sobre patrimonio de los accionistas resultando de ganar una tasa de retorno más alta sobre fondos prestados que el costo fijo de tales fondos. El apalancamiento financiero desfavorable resulta cuando el costo de fondos prestados excede el ingreso que generan, resultando en un ingreso disminuido para los accionistas.

Bono a término Un bono que vence en la misma fecha que todos los otros bonos en cierta emisión de bono.

Bono al portador Vea bono no registrado.

Bono convertible Un bono que puede ser intercambiado por valores de acciones de la corporación emisora a opción de los dueños de bonos.

Bono de cupón Un bono no registrado como interés; lleva cupones desmontables que deben ser adjuntos y presentados para pago de interés vencido.

Bono de obligación Un bono no garantizado respaldado solo por la solvencia general de su emisor.

Bono garantizado Un bono por el cual una compañía ha dejado en prenda propiedad específica para asegurar su pago.

Bono ni garantizado Un bono de obligación, o simplemente una obligación.

Bono no registrado (al portador) Propiedad que se transfiere con entrega física.

Bono registrado Un bono con el nombre del dueño en el certificado de bono y en el registro de dueños de bonos mantenido por el emisor de bonos o su agente, el registro.

Bono rescatable Un bono que de al emisor el derecho de rescatar (comprar de vuelta) el bono antes de su fecha de vencimiento.

Bono Una deuda de largo plazo, u obligación, que es deuda del emisor. Un certificado de bono, un instrumento negociable, es la evidencia física, formal, de la deuda que se debe.

Bonos basura Bonos de tasa de interés alto y alto riesgo; muchos fueron emitidos en los años 80 para financiar reestructuraciones financieras.

Bonos en serie Bonos en cierta emisión de bonos con vencimientos esparcidos a lo largo de varias fechas.

Descuento (sobre bonos) Monto por el que se vende un bono por debajo de su valor nominal.

Fideicomisario Usualmente un banco o compañía de fideicomiso asignado para representar a los dueños de bonos y para reforzar las previsiones de la obligación de bono contra el emisor.

Fondo de amortización Vea fondo de rescate de bono.

Fondo de rescate (o de amortización) de bono Un fondo usado para realizar el rescate gradual de una emisión de bonos.

Garantía de acciones Un derecho que le permite al dueño de bonos comprar valores de acciones comunes a un precio fijo por periodo de tiempo establecido. Garantías emitidas con deuda de largo plazo pueden ser desmontables o no desmontables.

Hipoteca Un derecho legal (derecho de retención) sobre propiedad específica que da al dueño de bonos el derecho de tomar posesión de la propiedad dada como prenda si la compañía no realiza los pagos requeridos. Un bono garantizado por una hipoteca se llama un bono de hipoteca.

Índice de cobertura de intereses Ingreso antes de interés e impuestos (IAII) dividido entre el gasto de interés. En situaciones complejas, "ingreso operativo" es a menudo usado para representar IAII.

Interés compuesto Interés calculado sobre el capital y sobre el interés de periodos previos.

Interés simple Interés solo sobre el capital.

Método de amortización de linea recta Un procedimiento que, cuando se aplica a descuento o prima de bono, asigna un monto igual de descuento o prima a cada periodo en la vida de un bono.

Método de interés Vea método de tasa de interés efectiva.

Método de tasa de interés efectiva (método de interés) Un procedimiento para calcular el gasto de interés periódico (o ganancia) en el cual el interés del primer periodo se calcula multiplicando el valor neto de libros de bonos por pagar (inversiones de bonos) por la tasa de interés del mercado a la fecha de emisión. La diferencia entre el gasto de interés calculado (ganancia) y el interés pagado (recibido), basado en la tasa de contrato multiplicado por el valor nominal, es el descuento o prima amortizada para el periodo. Los cálculos para periodos siguientes se basan en el valor neto de libros al inicio del periodo.

Negociando sobre el capital Una compañía que usa su patrimonio de los accionistas como base para garantizar fondos sobre los cuales paga un retorno fijo.

Obligación de bono El contrato o acuerdo de préstamo bajo el cual se emiten los bonos.

Prima (sobre bonos) Monto en el que se vende un bono por encima de su valor nominal.

Prima de rescate El precio pagado en exceso del valor nominal que el emisor de bonos debe pagar para rescatar (recobrar) los bonos antes de su fecha de vencimiento.

Tasa de interés del contrato La tasa de interés impresa en los certificados de bonos y especificada en la obligación de bono; también llamada la tasa establecida, de cupón o nominal.

Tasa de interés del mercado La tasa mínima de interés que los inversionistas aceptarán sobre bonos de una categoría de riesgo particular. También llamada tasa efectiva o rendimiento.

Valor actual El valor actual de una recepción en efectivo futura; calculada al descontar recepciones futuras a una tasa de interés estipulada.

Valor futuro o valor El monto al cual una suma de dinero invertida hoy crecerá durante un periodo de tiempo establecido a una tasa de interés específica.

Valor neto de libros (de bonos) El valor nominal de bonos menos cualquier descuento no amortizado o más cualquier prima no amortizada. A veces referido como la obligación neta sobre los bonos.

Valor nominal Monto del capital de un bono.

Auto-examen

Verdadero-falso

Indique si cada una de las siguientes afirmaciones es verdadera o falsa.

Un bono no garantizado se llama un bono de obligación.

Bonos rescatables pueden ser rescatados a la opción del dueño de los bonos.

El apalancamiento financiero favorable resulta cuando los fondos prestados se usan para aumentar ganancias por valor de acciones comunes.

Si la tasa de interés del mercado excede la tasa del contrato, los bonos son emitidos a descuento.

El método de amortización de linea recta es el método recomendado.

Elección múltiple

Seleccione la mejor respuesta para cada una de las siguientes preguntas.

Harner Company emitió USD 100,000 de bonos al 12 por ciento el 1 de marzo 2010. Los bonos tienen fecha del 1 de enero 2010 y fueron emitidos a 96 más interés devengado. El asiento para registrar la emisión sería:

a.

Efectivo	98,000
Descuento sobre bonos por	4,000

	pagar		
	Bonos por pagar		100,000
	Interés de bonos por pagar		2,000
b.			
	Efectivo	102,000	
	Bonos por pagar		100,000
	Interés de bono pagable		2,000
c.			
	Efectivo	96,000	
	Descuento sobre bonos por pagar	4,000	
	Bonos por pagar		100,000

d. Ninguno de los de arriba.

Si los bonos en la primera pregunta hubieran sido emitidos a 104, el asiento para registrar la emisión hubiera sido:

a.	Efectivo	104,000	
	Bonos por pagar		100,000
	Prima sobre bonos por pagar		4,000
b.			
	Efectivo	102,000	
	Bonos por pagar		100,000
	Interés de bonos por pagar		2,000
c.			
	Efectivo	106,000	
	Bonos por pagar		100,000
	Prima sobre bonos por pagar		4,000
	Interés de bonos por pagar		2,000

d. Ninguno de los de arriba.

El 1 de enero 2010, Alvarez Company emitió bonos de USD 400,000 de valor nominal, de 8 por ciento, de 10 años, por efectivo de USD 328,298, un precio que da 11 por ciento. Los bonos pagan interés semestral y vencen el 1 de enero 2020. Usando el método de tasa de interés efectiva, el gasto de interés de bono para los primeros seis meses sel 2010 sería:

a. USD 36,113.

b. USD 18,056.

c. USD 32,000.

d. USD 16,000.

Si el método de amortización de linea recta hubiera sido usada en la pregunta anterior, el gasto de interés para los primeros seis meses hubieran sido:

a. USD 39,170.

b. USD 32,000.

c. USD 18,000.

d. USD 19,585.

Asuma que una compañía tiene ingreso neto de USD 100,000, gasto de impuesto sobre el ingreso de USD 40,000 y gasto de interés de USD 20,000. El índice de cobertura de intereses es:

a. 5 veces.

b. 7 veces.

c. 8 veces.

d. 9 veces.

Ahora pase a “Respuestas al auto-examen” al final del capítulo para verificar sus respuestas.

Preguntas

- ¿Cuáles son las ventajas de obtener fondos de largo plazo por la emisión de bonos en vez de valores adicionales de capital en acciones? ¿Cuáles son las desventajas?
- ¿Qué es un bono de obligación? ¿Qué partes son usualmente asociados con él? Explique por qué.
- Explique qué se quiere decir con los términos cupón, rescatable, convertible y obligación.
- ¿Qué se quiere decir con el término negociando sobre el capital?
- Cuando los bonos se emiten entre fechas de interés, ¿por qué la corporación emisora debe recibir efectivo igual al monto del interés devengado (devengado desde la fecha de interés anterior) en adición al precio de emisión de los bonos?
- ¿Por qué podría ser más preciso describir un fondo de amortización como un fondo de rescate de bono?
- Indique cómo cada uno de los siguientes ítemes debe ser clasificado en el balance general el 31 de diciembre 2009.
  - Balance en efectivo en un fondo de amortización.
  - Interés devengado sobre bonos por pagar.
  - Bonos de obligación por pagar con vencimiento el 2019.
  - Prima sobre bonos por pagar.
  - Bonos de primera hipoteca por pagar con vencimiento al 1 de julio 2010.
  - Descuento sobre bonos por pagar.
  - First National Bank—Cuenta de interés.
  - Bonos convertibles por pagar con vencimiento el 2012.
- ¿Por qué es el método de tasa de interés efectiva para calcular el gasto de interés periódico considerado teóricamente preferible al método de linea recta?
- ¿Por qué un inversionista, cuya intención es retener bonos hasta su vencimiento, pagaría más por los bonos que su valor nominal?
- ¿Cuál es el uso del índice de cobertura de intereses?

Ejercicios

Ejercicio A El 30 de septiembre 2010, Domingo's Construction Company emitió bonos de USD 120,000 de valor nominal, de 12 por ciento, de 10 años, con fecha de 31 de agosto 2010, a 100, más interés devengado. El interés se paga semestralmente el 28 de febrero y el 31 de agosto. El año contable de Domingo termina el 31 de diciembre. Prepare asientos de libro diario para registrar la emisión de estos bonos, el devengo de interés al final de año y el pago del cupón del primer interés.

Ejercicio B El 31 de diciembre 2009, East Lansing Office Equipment Company emitió bonos de USD 1,600,000 de valor nominal, de 8 por ciento, de 10 años, por efectivo de USD 1,400,605, un precio que da 10 por ciento. Los bonos pagan interés semestral y vencen el 31 de diciembre 2019.

a. Establezca cuál es más alto, la tasa de interés de mercado o la tasa del contrato.

b. Calcule el gasto de interés de bonos para los primeros seis meses del 2010, usando el método de interés.

c. Muestre cómo el precio de USD 1,400,605 debió haber sido determinado.

Ejercicio C Calcule el gasto de interés anual sobre los bonos en el ejercicio anterior, asumiendo que el descuento de bono se amortiza usando el método de linea recta.

Ejercicio D Después de registrar el pago del cupón de interés con vencimiento el 30 de junio 2010, las cuentas de Myrtle Beach Sailboat, Inc., mostraban Bonos por Pagar de USD 300,000 y Prima sobre Bonos por Pagar de USD 10,572. El interés es pagable semestralmente el 30 de junio y el 31 de diciembre. Los bonos de cinco años, de 12 por ciento tienen un valor nominal de USD 300,000 y fueron originalmente emitidos para dar 10 por ciento. Prepare el asiento de libro diario para registrar el pago de interés el 31 de diciembre 2010. Use el método de interés. (Redondee todos los montos al entero más cercano.)

Ejercicio E El 30 de junio 2010 (una fecha de pago de interés semestral), Holiday Rollerblade Company rescató todos sus bonos en circulación de USD 400,000 de valor nominal, de 10 por ciento, rescatándolos a 106. Los bonos fueron originalmente emitidos el 30 de junio 2006, a 100. Prepare el asiento de libro diario para registrar el pago del interés y el rescate de los bonos el 30de junio 2010.

Ejercicio F El 31 de agosto 2009, como parte de las previsiones de su bono de obligación, Caribbean Cruise Line, Inc., adquirió USD 480,000 de sus bonos en circulación en el mercado abierto a 96 más interés devengado. Estos bonos fueron originalmente emitidos al valor nominal y arrastrados a la tasa de interés de 12 por ciento, pagable semestralmente. Los bonos tenían la fecha del 30 de noviembre 2002 y pagan interés semestral el 31 de mayo y el 30 de noviembre. Prepare los asientos de libro diario requeridos para registrar el devengo del interés a la fecha de adquisición sobre los bonos adquiridos y la adquisición de los bonos.

Ejercicio G Se le requiere a Cleveland Heating Systems, Inc., hacer un depósito de USD 18,000 más gasto de interés semestral de USD 540 el 31 de octubre 2009, al fideicomisario de su fondo de amortización de manera que el fideicomisario pueda rescatar USD 18,000 de los bonos de la compañía en esa fecha. Los bonos fueron emitidos en 100. Prepare los asientos de libro diario requeridos el 31 de octubre para registrar el depósito de fondo de amortización, el bono de retiro, pago de interés (que se vence en esa fecha) y el pago de gastos de fideicomisario, asumiendo que el último es USD 100.

Ejercicio H Después de que se paga el interés el 30 de septiembre 2010, bonos en circulación de USD 60,000 de valor nominal de Miami Video Rentals, Inc., fueron convertidos en 8,000 valores de acciones comunes de la compañía a USD 5 de valor nominal. Prepare el asiento de libro diario para registrar la conversión, asumiento que los bonos fueron emitidos en 100.

Ejercicio I Un reporte anual reciente de Wal-Mart Corporation mostró los siguientes montos a las fechas indicadas:

	Cierre 2001	**De Año 2000**	**01/31/11 1999**
Ganancias antes de interés (e impuestos) (millones)	$11,583	$10,162	$8,008
Gasto de interés (millones)	1,467	1,079	838

Calcule el índice de cobertura de intereses para cada año y comente los resultados.

Ejercicio J ¿Cuál es el valor actual de un pago de suma entera de USD 20,000 que se vence en cinco años si la tasa de interés del mercado es 10 por ciento por año (interés compuesto anual) y el valor actual de USD 1 con vencimiento en cinco periodos a 10 por ciento es 0.62092?

Ejercicio K ¿Cuál es el valor actual de una serie de pagos semestrales de USD 10,000 con vencimiento al final de cada seis meses por los siguientes cinco años si la tasa de interés del mercado es 10 por ciento por año y el valor actual de una anualidad de USD 1 por 10 periodos a 5 por ciento es 7.72173?

Ejercicio L Joe Mordino compró un boleto en la lotería de Georgia por USD 1, esperando ganársela. Para su sorpresa, ganó USD 4,000,000. El pago iba a ser recibido en montos iguales al final de cada uno de los siguientes 20 años. Mordino recibió noticias de parientes y amigos sobre los que no había visto en años. Todos querían renovar su relación con este nuevo millonario. Los impuestos federales y estatales sobre ingresos iban a ser aproximadamente 40 por ciento (36 por ciento para federal y 4 por ciento para estatal) sobre el ingreso de cada año del boleto de lotería. La tasa de descuento a usar en todos los cálculos de valor actual es 12 por ciento.

a. ¿Cuánto recibiré en la realidad Mordino después de impuestos cada año?

b. ¿Es Mordino un multimillonario de acuerdo al valor actual de su flujo de efectivo entrante después de impuestos?

c. ¿Cuál es el valor actual del monto neto que el estado tiene que pagar? Recuerde que el estado obtiene parte del dinero de vuelta en la forma de impuestos.

Ejercicio M Después de que Joe Mordino ganó los USD 4,000,000 en la lotería de Georgia, él decidió comprar boletos de lotería de USD 10,000 al final de cada año por los siguientes 20 años. El esperaba ganar la lotería nuevamente, pero nunca pasó. Si el estado puede ganar 12 por ciento sobre la ganancias recibidas de los boletos, cuánto crecerá la anualidad de los USD 10,000 de Mordino para el final de los 20 años?

Problemas

Problema A El 1 de junio 2009, Economy Auto Parts, Inc., emitió bonos de USD 180,000 de 10 años, 16 por ciento con fecha de 1 de abril 2009, a 100. El interés sobre los bonos es pagable semestralmente con la presentación del cupón apropiado. Todos los bonos son de denominación de USD 1,000. El periodo contable de la compañía termina el 30de junio, con estados semestrales preparados el 31 de diciembre y el 30 de junio. Las fechas de pago de interés son 1 de abril y 1 de octubre.

Todos los primeros cupones sobre los bonos se presentan al banco de la compañía y son pagados el 2 de octubre 2009. Todos con excepción de dos de los segundos cupones son igualmente recibidos y pagados el 1 d abril 2010.

Prepare todos los asientos de libro diario necesarios para estas transacciones hasta el 1 de abril 2010, incluyendo el asiento de ajuste necesario al 30 de junio 2009.

Problema B Ecological Water Filtration, Inc., va a emitir bonos de USD 400,000 de valor nominal de 10 por ciento a 15 años. Los bonos tienen la fecha de 30 de junio 2009, con pagos de interés semestral, y vencimiento el 30 de junio 2024.

a. Calcule el precio que los inversionistas deben ofrecer si buscan un rendimiento de 8 por ciento sobre estos bonos. Además, calcule el interés de los primeros seis meses, asumiendo que los bonos se emiten en este precio. Use el método de interés y calcule todos los montos al entero más cercano.

b. Repita parte (a), asumiendo que los inversionistas buscan un rendimiento de 12 por ciento.

Problema C El 1 de julio 2009, South Carolina Table Company emitió bonos de USD 600,000 de valor nominal de 10 por ciento, a 10 años. Los bonos tienen pagos de interés semestral y vencen el 1 de julio 2019. La compañía recibió efectivo de USD 531,180, un precio que rinde 12 por ciento.

Asuma que el año fiscal de la compañía termina el 31 de marzo. Prepare asientos de libro diario (al entero más cercano) para registrar el gasto de interés de bonos el 1 de enero 2010, y el ajuste necesario el 31 de marzo 2010, usando el método de interés. Calcule todos los montos al entero más cercano.

Problema D Storall Company emitió bonos basura de USD 200,000 de valor nominal de 16 por ciento, a 20 años el 1 de julio 2010. Los bonos tienen la fecha del 1 de julio 2010, y tienen pagos de interés semestral el 1 de julio y 1 de enero, y fueron emitidos para rendir 12 por ciento (6 por ciento por periodo).

a. Calcule el monto recibido por los bonos.

b. Prepare un cronograma de amortización similar al de la Tabla 109. Ingrese datos en el cronograma para solo los primeros dos periodos de interés. Use el método de interés.

c. Prepare asientos de libro diario para registrar la emisión de los bonos, el gasto de interés de los primeros seis meses sobre los bonos y el ajuste necesario el 31 de mayo 2011, asumiendo que el año fiscal de la compañía termina en esa fecha.

Problema E Kelly Furniture Company emitió bonos basura de USD 400,000 de valor nominal, de 18 por ciento, de 20 años el 1 de octubre 2009. Los bonos tienen la fecha del 1 de octubre 2009, tienen pagos de interés semestral el 1 de abril y 1 de octubre, y son emitidos para rendir 16 por ciento (8 por ciento por periodo).

a. Calcule el monto recibido por los bonos.

b. Prepare un cronograma de amortización similar al de la Tabla 109. Ingrese datos en el cronograma para solo los primeros dos periodos de interés. Use el método de interés y haga todos los cálculos al entero más cercano.

c. Prepare Asientos para registrar la emisión de los bonos, el interés de los primeros seis meses sobre los bonos, y el ajuste necesario el 30 de junio 2010, asumiendo que el año fiscal de la compañía termina en esa fecha.

Problema F Houston Clothing Company emitió bonos en serie de USD 600,000 de 12 por ciento el 1 de julio 2009, a valor nominal. Los bonos tienen la fecha del 1 de julio 2009; tienen pagos de interés semestral el 1 de julio y 1 de enero; y vencen a la tasa de USD 120,000 por año, con la primea fecha de vencimiento cayendo el 1 de julio 2010. El periodo contable de la compañía termina el 30 de septiembre.

Prepare asientos de libro diario para registrar el pago de interés del 1 de julio 2010; el vencimiento de los bonos de USD 120,000 el 1 de julio 2010; y el asiento de ajuste necesario el 30 de septiembre 2010. Además, muestre cómo los bonos serían presentados en el balance general de la compañía para el 30 de septiembre 2010.

Problemas alternativos

Problema alternativo A El 1 de diciembre 2009, New Jersey Waste Management Company emitió bonos de USD 300,000, de 10 años, 9 por ciento, con fecha del 1 de julio 2009. El interés sobre los bonos es pagable semestralmente el 1 de julio y 1 de enero. Todos los bonos son registrados. El periodo contable de la compañía termina el31 de marzo. Los estados financieros trimestrales se preparan.

La compañía deposita una suma de dinero suficiente para pagar el interés semestral sobre los bonos en una cuenta corriente especial en el First National Bank y hace cheques de pago de interés en esta cuenta. El depósito se hace el día antes en que los cheques se hacen.

Prepare asientos de libro diario para registrar la emisión de los bonos; el asiento de ajuste del 31 de diciembre; el pago de interés del 1 de enero 2010 y el asiento de ajuste necesario el 31 de marzo 2010, para preparar estados financieros trimestrales.

Problema alternativo B Safe Toy Company está buscando emitir bonos de USD 800,000 de valor nominal, de 10 por ciento, a 20 años. Los bonos tienen la fecha del 30de junio 2009, tienen pagos de interés semestrales y vencen el 30 de junio 2029.

a. Calcule el precio que los inversionistas deberían ofrecer si buscan un rendimiento de 8 por ciento sobre estos bonos. Además, calcule el interés de los primeros seis meses asumiendo que los bonos son emitidos en ese precio. Use el método de interés y calcule todos los montos al entero más cercano.

b. Repita parte (a) asumiendo que los inversionistas buscan un rendimiento de 12 por ciento.

Problema alternativo C El 1 de julio 2009, Tick-Tock Clock Company emitió bonos de USD 100,000 de valor nominal, de 8 por ciento, de 10 años. Estos bonos tienen pagos de interés semestral y vencen el 1 de julio 2019. La compañía recibió efectivo de USD 87,538, un precio que rinde 10 por ciento.

Asuma que el año fiscal de la compañía termina el 31 de marzo. Prepare asientos de libro diario para registrar el gasto de interés de bono el 1 de enero 2010, y el ajuste necesario el 31 de marzo 2010, usando el método de interés. Calcule todos los montos al entero más cercano.

Problema alternativo D Creative Web Page emitió bonos de USD 600,000 de valor nominal, de 15 por ciento, de 20 años el 1 de octubre 2010. Los bonos tienen fecha del 1 de octubre 2010, tienen pagos de interés semestral el 1 de abril y 1 de octubre, y son emitidos para rendir 16 por ciento (8 por ciento por periodo).

a. Calcule el monto recibido para los bonos.

b. Prepare un cronograma de amortización similar al de la Tabla 108. Ingrese datos en el cronograma solo para los dos primeros periodos de interés. Use el método de interés.

c. Prepare asientos de libro diario para registrar la emisión de los bonos, el gasto de interés de los primeros seis meses de los bonos y el ajuste necesario para el 31 de mayo 2011, asumiendo que el año fiscal de Creative Web Page termina en esa fecha.

Problema alternativo E Goodhew Software Systems, Inc., emitió bonos de USD 100,000 de valor nominal, de 10 por ciento, a 20 años el 1 de julio 2009. Los bonos tienen fecha del 1 de julio 2009, tienen pagos de interés semestral el 1 julio y el 1 de enero, y son emitidos para rendir 12 por ciento (6 por ciento por periodo).

a. Calcule el monto recibido para los bonos.

b. Prepare un cronograma de amortización similar al de la Tabla 108. Ingrese datos en el cronograma solo para los dos primeros periodos de interés. Use el método de interés y calcule todos los montos al entero más cercano.

c. Prepare asientos para registrar la emisión de los bonos, el interés de los bonos de los primeros seis meses y el ajuste necesario el 30 de junio 2010, asumiendo que el año fiscal de Goodhew termina en esa fecha.

Problema alternativo F Western Solar Energy Company emitió bonos de USD 400,000, de 12 por ciento el 1 de julio 2009, a valor nominal. Los bonos tienen fecha del 1 de julio 2009, tienen pagos semestrales en 1 de julio y 1 de enero, y vencen a la tasa de USD 40,000 por año el 1 de julio, empezando el 2010. El periodo contable de la compañía termina el 30 de septiembre.

a. Prepare asientos de libro diario para registrar el gasto de interés y pago para los seis meses terminando el 1 de julio 2010; el vencimiento de los bonos el 1 de julio y los asientos de ajuste necesarios el 30 de septiembre 2010.

b. Muestre cómo los bonos se presentarían en el balance general de la compañía para el 30 de septiembre 2010.

Más allá de los números-Pensamiento crítico.

Caso de decisión empresarial A Una compañía trata de decidir si invertir USD 2 millones en expansión de planta y USD 1 millón para financiar un aumento relacionado en inventarios y cuentas por cobrar. La expansión de

USD 3 millones se espera que aumente el volumen del negocio sustancialmente. Los pronósticos de ganancia indican que el ingreso de operaciones aumentará de USD 1.6 millones a USD 2.4 millones. La tasa de impuesto sobre ingresos será aproximadamente 40 por ciento. El ingreso neto el año pasado era USD 918,000. El gasto de interés sobre deuda ahora pendiente es USD 70,000 por año. Existen 200,000 valores de acciones comunes actualmente pendientes. Los USD 3 millones necesarios pueden ser obtenidos de dos maneras alternativas:

- Financiar enteramente emitiendo valores adicionales de acciones comunes a un precio de emisión esperado de USD 75 por valor.
- Financiar dos tercios con bonos, un tercio con acciones adicionales. Los bonos tendrían una vida de 20 años, tendrían interés de 10 por ciento y se venderían a valor nominal. El precio de emisión de las acciones sería de USD 80 por valor.

¿Debería hacerse la inversión? Si es así, explique cuál plan de financiamiento recomendaría. (Pista: Calcule ganancias por valor para el año pasado y para futuros años bajo cada una de las alternativas.)

Caso de decisión empresarial B Un reporte anual de una compañía que contenía el siguiente párrafo en las notas de los estados financieros:

Las Obligaciones Subordinadas Senior de 9 7/8 por ciento son rescatables a la opción de [la compañía] a 103.635 por ciento del monto de capital más interés devengado si se rescatan antes de [cierta fecha], y a precios que disminuyen después. Los pagos de fondo de amortización obligatorios de USD 3,000,000 (los cuales [la compañía] puede aumentar a USD 6,000,000 anualmente)...y se tiene la intención de retirarlos, al valor nominal más interés devengado, 75 por ciento de la emisión antes del vencimiento.

Responda las siguientes preguntas:

a. ¿Qué significa el término obligaciones?

b. ¿Cuál es el precio de la prima de rescate inicial? ¿Esta prima disminuye a lo largo del tiempo?

c. ¿Bajo qué circunstancias la compañía querría aumentar los pagos de fondo de amortización?

Caso de decisión empresarial C *The Wall Street Journal* contenía una tabla mostrando comparaciones de rendimiento para grupos de bonos corporativos. Los siguientes datos han sido adaptados de la tabla:

		Rendimiento Al	**Porcentaje 52 semanas**	
	4/28	4/27	Alto	Bajo
Categoría de riesgo				
Vencimientos de 1-10 años:				
Alta calidad	7.08%	6.94%	7.16%	5.32%
Mediana calidad	7.41	7.26	7.49	5.76
Vencimientos de más de 10 años:				
Alta calidad	7.91	7.81	8.06	6.93
Mediana calidad	8.36	8.25	8.49	7.29
Bonos de alto riesgo	10.45	10.48	10.53	9.25
Las calificaciones de Standard & Poor eran:				
Alta calidad	AAA to AA			
Mediana calidad	A to BBB			
Rendimiento alto	BB to C			

Prepare respuestas escritas a las siguientes preguntas.

a. En cada columna de números, ¿por qué las tasas de rendimiento aumentan de arriba a abajo?

b. Para los bonos de calidad alta y mediana, ¿qué es lo que justifica el aumento en las tasas de rendimiento de 4/27 a 4/28? Considere eventos económicos posibles.

c. ¿Cuál clase de riesgo de bonos era el más cercano a su alta de 52 semanas el 4/28? ¿Cuál pudo haber sido la causa?

Análisis de reporte anual D Refiérase al apéndice de Reporte anual y determine el índice de cobertura de intereses para el 2003 para The Limited. Use “ingreso operativo” para representar IAII. Prepare comentarios por escrito sobre los resultados de su análisis.

Análisis de reporte anual E Un reporte anual reciente de Emhart Corporation contenía el siguiente párrafo en sus notas en los estados financieros:

Las obligaciones subordinadas convertibles de 6 3/4 por ciento pueden ser convertidas en valores de acciones comunes a un precio de USD 26.50 por valor en cualquier momento antes del vencimiento. Éstas son recuperables a precios que disminuyen desde 105 por ciento de monto nominal actualmente a 100 por ciento (en una cierta fecha futura).

Responda las siguientes preguntas:

a. Si usted tuviera un bono de USD 1,000, ¿cuántos valores de acciones recibiría si convirtiera el bono en valores de acciones? (Pista: Usted puede usar el monto de capital del bono para comprar valores de acciones en el precio establecido.)

b. Asuma que usted tiene un bono de Usd 1,000 y que el bono fue llamado por la compañía a un precio de 105 por ciento del monto nominal. Si el precio de mercado actual por valor de las acciones era USD 29, ¿usted convertiría el bono en valores de acciones o renunciaría al bono? Explique.

Caso de ética – Experiencia de redacción F Refiérase a “Una perspectiva de ética: Rawlings furniture company”. Escriba las respuestas a las siguientes preguntas:

a. ¿Qué motiva a los hermanos a buscar esta nueva estrategia?

b. ¿Los hermanos son los únicos que asumen los riesgos?

c. ¿Cómo los trabajadores, la ciudad, los dueños de la emisión original de bonos y los otros accionistas actuales se verán afectados si los bonos basura se emiten y luego son incumplidos?

d. ¿Cómo estas partes (accionistas) serían afectadas si un nuevo comprador sobrepasa a la gerencia?

e. ¿Qué consideraciones éticas están involucradas?

Proyecto grupal G En grupos de dos o tres estudiantes, escriba un ensayo de dos páginas a doble espacio sobre uno de los siguientes temas:

El uso de Bonos Basura en los años 80s

Por qué las Tasas de Interés de Mercado y Precios de Bonos están Relacionados Inversamente

Cómo una Compañía puede Forzar la Conversión de Bonos Recuperables y Convertibles

Cómo Funcionan los Bonos de Fondos de Amortización

Haga investigación de biblioteca sobre su tema y cite apropiadamente sus fuentes. Haga que su análisis sea convincente. Su ensayo debe estar limpio, no debe contener errores de ortografía o gramáticos y debe ser el resultado de varios borradores. Use un programa de procesamiento de texto para preparar su ensayo si es posible. Su ensayo debe tener una página carátula con el título y los nombres de los autores.

Proyecto grupal H En un grupo pequeño de estudiantes, ubique *Accounting Principles Board Opinion No. 21* (de un miembro de la facultad o de la biblioteca) relacionado a la amortización de primas y descuentos sobre bonos. Investigue por qué el Consejo recomendó el método de tasa de interés efectiva en vez del método de linea recta para

amortizar primas y descuentos de bonos. ¿Cuál método usted favorece y por qué? Resuma las partes más importantes de la APB Opinion y de su propia opinión en un reporte escrito para su instructor.

Proyecto grupal I Con uno u otros dos estudiantes, ubique los reportes anuales de tres compañías con bonos en circulación como parte de su deuda de largo plazo. Usted debe leer las notas en los estados financieros para determinar la composición de la deuda de largo plazo. Identifique los bonos (ej. de obligación, en serie), sus tasas de interés y cualquier otra información sobre ellos. Compare los bonos en circulación para las tres compañías. Escriba un reporte para su instructor resumiendo sus hallazgos.

Usando el Internet—Una vista del mundo real

Visite el siguiente sitio web de Eastman Kodak Company:

http://www.kodak.com

Al seguir las instrucciones en la pantalla, ubique las notas en los estados financieros y encuentre la de la deuda de largo plazo. En sus propias palabras, escriba un reporte corto para su instructor resumiendo los tipos de deuda de largo plazo de la compañía y sobre algunos detalles de los compromisos con los prestamistas.

Visite el siguiente sitio web de Eastman Chemical Company:

http://www.eastman.com

Busque opciones en la pantalla hasta que encuentre la información financiera. Luego investigue préstamos de largo plazo. Usted probablemente seguirá “senderos falsos” para llegar a esta información financiera, pero usted puede llegar a ella. Esta experiencia es parte de aprender a usar el Internet. Revise para determinar la composición de los préstamos de largo plazo. Revise las notas en los estados financieros para más información. Mire en todo el sitio para cualquier otra información interesante sobre la compañía. Escriba un memorándum para su instructor resumiendo sus hallazgos.

Respuestas al auto-examen

Verdadero-falso

Verdadero. Estos bonos no garantizados se llaman bonos de obligación y están respaldados solo por la solvencia del emisor.

Falso. Los bonos rescatables se pueden recuperar a la opción del emisor.

Verdadero. Esta afirmación es la definición de apalancamiento financiero favorable. Sin embargo, el apalancamiento financiero desfavorable puede resultar cuando el apalancamiento financiero favorable fue planificado. El apalancamiento financiero desfavorable resultará si el ingreso antes de interés e impuestos es mucho más bajo de lo anticipado. Luego las ganancias por valor para los accionistas comunes serían más bajas que hubieran sido sin el préstamo.

Verdadero. Los compradores no querrán pagar el monto nominal si la tasa de interés del mercado excede la tasa del contrato. Al pagar menos que el valor nominal, los compradores pueden ganar la tasa de interés del mercado sobre los bonos.

Falso. El método de tasa de interés efectiva es el método recomendado. El método de linea recta puede ser usado solo cuando los resultados no son diferentes en relevancia del método de interés.

Elección múltiple

a. El descuento de USD 4,000 debe ser registrado. Además, el interés devengado debe ser reconocido (USD 100,000 X 12 por ciento X 2/12 = USD 2,000).

c. La prima es USD 4,000, y el interés devengado es USD 2,000. Ambos deben ser reconocidos.

b. El interés es (USD 328,298 X 0.11 X 1/2) = USD 18,056.

d. El interés hubiera sido (USD 400,000 X 0.04) + (USD 71,702/20) = USD 19,585.

c. El ingreso antes de interés e impuestos es (USD 100,000 + USD 40,000 + USD 20,000) = USD 160,000. Este total de USD 160,000 dividido entre interés de USD 20,000 = 8 times.

16. Análisis usando el estado de flujo de efectivo

Objetivos de aprendizaje

Después de estudiar este capítulo, usted podrá:

- Explicar los propósitos y usos del estado de flujo de efectivo.
- Describir el contenido del estado de flujo de efectivo y dónde ciertos ítemes aparecerían en el estado.
- Describir cómo calcular flujos de efectivo de actividades operativas bajo los métodos directo y indirecto.
- Preparar un estado de flujo de efectivo, bajo los métodos directo e indirecto, mostrando flujos de caja de actividades operativas, actividades de inversión y actividades financieras.
- Analizar y estado de flujo de efectivo de una compañía real.
- Analizar y usar los resultados financieros-flujos de caja por valor de acciones comunes, margen de utilidad de flujo de efectivo y coeficientes de liquidez de flujo de efectivo.
- Usar documentos de trabajo para preparar un estado de flujo de efectivo (apéndice).

Una carrera en auditoría externa

En 1929 el Promedio Industrial de Dow Jones cayó 40 por ciento durante el periodo desde el 3 de septiembre hasta el 29 de octubre. El Dow tocó fondo en julio 1932, después de perder 89 por ciento de su valor. Algunos culparon a la contabilidad para el incremento en precios y el colapso subsecuente. Las acciones pudieron haber tenido precios muy altos porque las compañías hacían "arreglos de información financiera" para mejorar sus ingresos reportados. En ese momento, las prácticas de contabilidad y los procedimientos de reportes no estaban bien establecidos. Mientras los inversionistas empezaban a comprender esto, la confianza caía. Los inversionistas entraron en pánico y vendieron acciones en un frenesí. Esta acción contribuyó a la Gran Depresión del los años 30s. El Dow no alcanzó los niveles de antes del colapso otra vez hasta 1954.

En respuesta a la crisis financiera, la Comisión de Valores de los Estados Unidos (SEC, por sus siglas en inglés) fue establecida en 1934 para regular los requerimientos de archivo de firmas listados en la bolsa de valores de los Estados Unidos. El SEC requiere que todas las firmas listadas en cada año que preparen estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (GAAP) y que hagan auditar esos estados financieros por una parte independiente. Se suponía que esta verificación independiente restauraría la confianza de los inversionistas y daría integridad continuada en el sistema de mercado de capital. Si una compañía no seguía GAAP, podía ser sacada de la lista de la bolsa de valores.

Por muchas razones, los gerentes tiene incentivos para manipular el ingreso para mejorar el desempeño reportado. Es el trabajo de los auditores usar su comprensión de los principios de contabilidad y de las prácticas empresariales para proporcionar la seguridad razonable de que los estados financieros no tienen ningún tipo de manipulación. Una indicación posible de manipulación de ingreso ocurre cuando las ganancias de devengo son altas en relación con los flujos de efectivo de actividades operativas, a veces referidas como "ganancias de efectivo".

Las ganancias de devengo son generalmente más fáciles de manipular porque éstas emplean estimados, mientras que las ganancias de efectivo están amarradas a las recepciones de efectivo reales y a pagos de operaciones. Las ganancias de devengo pueden ser administradas para subir al reconocer las ganancias prematuramente (o falsamente) o al subestimar los gastos como un gasto de depreciación o un gasto de malas deudas.

Además de los desafíos de verificar la precisión de estados financieros, una carrera en auditoría proporciona una variedad de opciones. Los estudiantes pueden trabajar para firmas globales de auditoría o para firmas locales pequeñas, pueden elegir viajar frecuentemente o limitadamente, y decidir vivir en cualquier área geográfica del mundo. Una carrera en auditoría también proporciona un empujón para futuras oportunidades. Las compañías se dan cuenta que sus auditores pueden ser una parte valiosa del equipo de administración. Los auditores tienen experiencia sobre la firma, su industria y sus prácticas contables. Los auditores comúnmente dejan la profesión de auditoría para trabajar para uno de sus muchos clientes.

El estado de resultados, un estado de patrimonio de los accionistas (o estado de pérdidas y ganancias), y el balance general no responden todas las preguntas de los usuarios de estados financieros. Tales preguntas incluyen: ¿Cuánto efectivo fue generado por las operaciones de la compañía? ¿Cómo la cuenta de Efectivo puede estar sobregirada cuando mi contador me dijo que el negocio era rentable? ¿Por qué una compañía así de rentable solo puede pagar dividendos pequeños? ¿Cuánto fue gastado para planta y equipo nuevos, y dónde la compañía obtuvo el efectivo para los gastos? ¿Cómo pudo la compañía pagar un dividendo cuando incurría en una pérdida neta en el año?

En este capítulo, usted aprenderá sobre los estados de flujo de efectivo, que responde a estas preguntas. El estado de flujo de efectivo es otro estado financiero importante requerido; muestra información importante que no se muestra directamente en otros estados financieros.

Propósitos del estado de flujo de efectivo

En noviembre 1987, el Consejo de Estándares Contables Financieros emitió el *Estado de Estándares Contables Financieros No. 95*, "Estado de Flujo de Efectivo".[1] El Estado se volvió efectivo para los estados financieros anuales para años fiscales después del 15 de julio 1988. Así, el estado de flujo de efectivo es ahora uno de los estados financieros más importantes emitidos por una compañía. El estado de flujo de efectivo reemplazó al estado de cambios en la posición financiera, en el cual los fondos eran generalmente definidos como capital de trabajo. El **capital de trabajo** es igual a activos corrientes menos obligaciones corrientes.

El propósito principal del estado de flujo de efectivo es reportar sobre las recepciones de efectivo y desembolsos de efectivo de una entidad durante un período contable. Definido ampliamente, el efectivo incluye tanto efectivo como equivalentes de efectivo, como inversiones de corto plazo en cuentas de Tesorería, papel comercial y fondos de mercado de dinero. Otro propósito de este estado es reportar sobre las actividades de inversión y finanzas de la entidad para el período. Como se muestra en la Figura 114, el estado de flujo de efectivo reporta los efectos sobre el efectivo durante un periodo de las actividades operativas, de inversión, y financieras de una compañía. Las firmas

1 FASB, *Estado de Estándares Contables Financieros No. 95,* "Estado de Flujo de Efectivo" (Stamford, Conn., 1987). Derecho de autor por el Consejo de Estándares Contables Financieros, High Ridge Park, Stamford, Connecticut 06905. U.S.A. Citado (o extraído) con permiso. Copias del documento completo están disponibles en la FASB.

muestran los efectos de inversión significante y de actividades financieras que no afectan al efectivo en un cronograma separado del estado de flujo de efectivo.

Usos del estado de flujo de efectivo

El **estado de flujo de efectivo** resume los efectos sobre efectivo de las actividades operativas, de inversión y financieras de una compañía durante un periodo contable; reporta sobre las decisiones de administración pasadas sobre temas como emisión de capital en acciones o la venta de bonos de largo plazo. Esta información es disponible solo en pedazos de otros estados financieros. Debido a que los flujos de efectivo son vitales para la salud financiera de una compañía, el estado de flujo de efectivo proporciona información útil para gerentes, inversionistas, acreedores y otras partes interesadas.

El estado de flujo de efectivo presenta los efectos sobre el efectivo de todas las actividades significantes de operación, inversión y finanzas. Al revisar el estado, la gerencia puede ver los efectos de sus decisiones más importantes de políticas pasadas en forma cuantitativa. El estado puede mostrar un flujo de efectivo de actividades operativas lo suficientemente grandes para financiar todas las necesidades de capital proyectadas de manera interna en vez de tener que incurrir en deuda de largo plazo o emitir acciones adicionales. Alternativamente, si la compañía ha estado experimentando desabastecimientos de efectivo, la gerencia puede usar el estado para determinar por qué tales desabastecimientos están ocurriendo. Usando el estado de flujo de efectivo, la administración puede también recomendar al consejo de directores una reducción en dividendos para conservar el efectivo.

La información en un estado de flujo de efectivo asiste a inversionistas, acreedores y a otros al evaluar lo siguiente:

- La habilidad de la empresa de general flujos de efectivo futuros positivos.
- La habilidad de la empresa de cumplir con sus obligaciones.
- La habilidad de la empresa de pagar dividendos.
- La necesidad de la empresa de financiamiento externo.
- Las razones de las diferencias entre ingreso neto y recepciones y pagos de efectivo relacionados.
- Los efectos sobre la posición financiera de una empresa de sus transacciones de inversión y finanzas tanto en efectivo como en maneras que no son en efectivo durante el periodo (publicados en un cronograma separado).

Información en el estado de flujo de efectivo

El estado de flujo de efectivo clasifica las recepciones y desembolsos en efectivo como flujos de efectivo operativos, de inversión y financieros. Tanto los flujos de entrada como los flujos de salida se incluyen dentro de cada categoría. Mire la Tabla 115 para ver cómo las actividades pueden ser clasificadas para preparar un estado de flujo de efectivo.

Las **actividades operativas** generalmente incluyen los efectos de efectivo (flujos de entrada y flujos de salida) de transacciones y otros eventos que entran en la determinación de ingreso neto. Los flujos de efectivo de entrada de actividades operativas afectan ítemes que aparecen en el estado de resultados e incluyen: (1) recepciones en efectivo de ventas de bienes o servicios; (2) interés recibido de realizar préstamos; (3) dividendos recibidos de inversiones en acciones de capital; (4) efectivo recibido de la venta de acciones de negociación y (5) otras recepciones de efectivo que no surgen de transacciones definidas como actividades de inversión o de finanzas, como

los montos recibidos para resolver demandas legales, recaudaciones de ciertos acuerdos de seguros y devoluciones en efectivo de los proveedores.

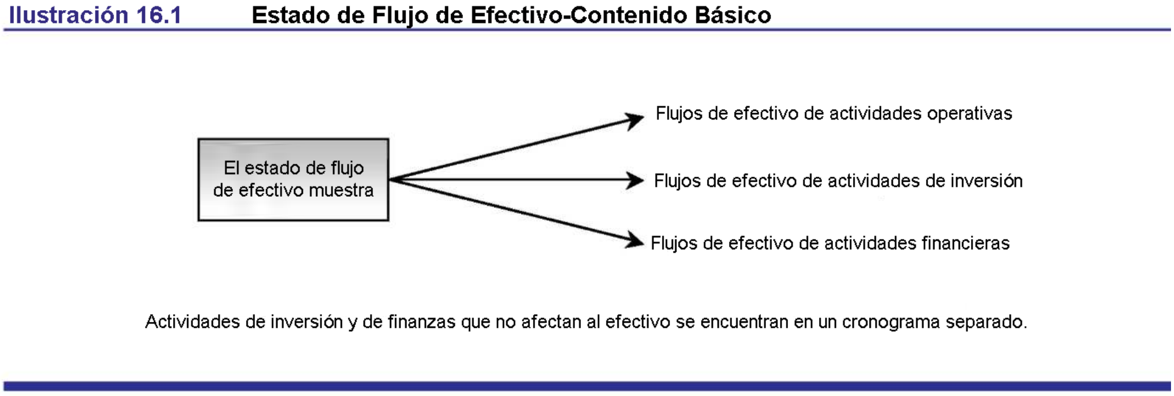


Figura 114: Estado de flujo de efectivo-Contenido básico

Flujos de entrada de efectivo de:	Flujos de salida de efectivo para:
Actividades operativas El efecto del efectivo de transacciones y otros eventos que entran en determinación de ingreso neto	
Ventas de bienes o servicios	Inventario de Mercadería
Interés	Salarios y sueldos
Dividendos	Interés
Venta de acciones de negociación	Compra de acciones de negociación
Otras fuentes no relacionadas a inversión o a actividades financieras (ej. acuerdo sobre el seguro)	Otros ítemes no relacionados a inversión o a actividades financieras (ej. contribuciones a entidades benéficas
Actividades de inversión Las transacciones que involucran la adquisición o eliminación de activos no corrientes	
Venta de propiedad, planta y equipo	Compra de propiedad, planta y equipo
Venta de acciones disponibles para la venta y acciones retenidas hasta su vencimiento	Compra de acciones disponibles para la venta y acciones retenidas hasta su vencimiento
Cobro de préstamos	Hacer préstamos
Actividades financieras Transacciones con acreedores y dueños	
Emisión de capital en acciones	Compra de acciones de tesorería
Emisión de deuda (bonos, hipotecas, notas y otros préstamos en efectivo de corto y largo plazo)	Dividendos en efectivo

Tabla 115: Reglas para clasificar actividades en el estado de flujo de efectivo

Los flujos salientes de efectivo para actividades operativas afectan a ítemes que aparecen en el estado de resultados e incluyen pagos: (1) para adquirir inventario; (2) a otros proveedores y empleados para otros bienes y servicios; (3) a prestamistas y otros acreedores por interés; (4) para compras de acciones de negociación y (5) todos los otros pagos en efectivo que no surgen de transacciones definidas como actividades de inversión o financieras, como impuestos y pagos para resolver demandas legales, contribuciones en efectivo a entidades benéficas y devoluciones en efectivo a clientes.

Las **actividades de inversión** generalmente incluyen transacciones que involucran la adquisición o eliminación de activos no corrientes. Así, los flujos de entrada de efectivo de actividades de inversión incluyen efectivo recibido de: (1) la venta de propiedad, planta y equipo; (2) la venta de acciones disponibles para la venta y

acciones retenidas hasta su vencimiento y (3) el cobro de préstamos de largo plazo realizado a otros. Los flujos salientes de caja por actividades de inversión incluyen efectivo pagado: (1) para comprar propiedad, planta y equipo; (2) para comprar acciones disponibles para la venta y acciones retenidas hasta el vencimiento y (3) para hacer préstamos de largo plazo a otros.

Las **actividades financieras** generalmente incluyen los efectos de efectivo (entrantes y salientes) de transacciones y otros eventos que involucran acreedores y dueños. Los flujos entrantes de efectivo de actividades financieras incluyen efectivo recibido de la emisión de capital en acciones y bonos, hipotecas, y notas y de otros préstamos de corto y largo plazo. Los flujos salientes de efectivo para actividades financieras incluyen pagos de dividendos en efectivo u otras distribuciones para dueños (incluyendo efectivo pagado para comprar acciones de tesorería) y pagos de montos prestados. El pago del interés no está incluido porque el gasto de interés aparece en el estado de resultados y es, por lo tanto, incluido en actividades operativas. Los pagos en efectivo para resolver las cuentas por pagar, sueldos por pagar e impuestos sobre ingresos por pagar no son actividades financieras. Estos pagos se incluyen en la sección de actividades operativas.

La información sobre toda la inversión material y sobre actividades financieras de una empresa que no resultan en recepciones o desembolsos en efectivo durante el periodo aparecen en un cronograma separado, en vez de en el estado de flujo de efectivo. La información debe estar de manera narrativa. Por ejemplo, asuma que una compañía emitió una nota de hipoteca para adquirir terreno y edificios. Un cronograma separado podrían aparecer como sigue:

$$\frac{\text{Cronograma de financiamiento no en efectivo además actividades de inversión :}}{\text{Nota de hipoteca por adquirir terreno y edificios}}\ \$35{,}000$$

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

En un cronograma suplementario de inversión no en efectivo y de actividades financieras, Johnson & Johnson reportó un ítem como sigue:

Acciones de tesorería emitidas como compensación de empleados y planes de opción en acciones, recaudaciones de efectivo neto USD 252 millones

La compañía incluyó el monto de recaudaciones en efectivo del ejercicio de opciones en acciones (USD 149 millones) en los flujos de efectivo de la sección de actividades financieras del estado de flujo de efectivo.

Flujos de efectivo de actividades operativas

Los **flujos de efectivo de actividades operativas** muestran el monto neto de efectivo recibido o desembolsado durante un cierto periodo para ítemes que normalmente aparecen en el estado de resultados. Usted puede calcular estos flujos de efectivo usando ya sea el método directo o indirecto. El **método directo** reduce de ventas en efectivo solo esos gastos operativos que consumían efectivo. El método convierte cada ítem en el estado de resultados directamente con efectivo. Alternativamente, el **método indirecto (añadir de vuelta)** empieza

con ingreso neto con devengación e indirectamente ajusta el ingreso neto para ítemes que afectan el ingreso neto reportado pero no involucra efectivo.

El *Estado de Estándares Contables Financieros No. 95* incentiva el método indirecto. Cada vez que se da la elección entre el método directo e indirecto en situaciones similares, los contadores eligen el método indirecto casi exclusivamente. El Instituto Americano de Contadores Públicos Certificados reporta que aproximadamente 98 por ciento de todas las compañías eligen el método indirecto de flujo de efectivo.

El método directo convierte cada ítem del estado de resultados en efectivo. Por ejemplo, asuma que las ventas están establecidas en USD 100,000 con devengación. Si las cuentas por cobrar aumentaran en USD 5,000, los cobros en efectivo de clientes serían de USD 95,000, calculados como USD 100,000 - USD 5,000. El método directo también convierte el resto de los ítemes en el estado de resultados en efectivo, como ilustraremos más tarde.

El método indirecto ajusta el ingreso neto (en vez de ajustar los ítemes individuales en el estado de resultados) para (1) cambios en activos corrientes (diferentes al efectivo) y obligaciones corrientes y (2) ítemes que fueron incluidos en el ingreso neto pero que no afectaban el efectivo.

El ejemplo más común de un gasto operativo que no afecta al efectivo es el gasto de depreciación. El asiento de libro diario para registrar la depreciación debita una cuenta de gastos y acredita una cuenta de depreciación acumulada. Esta transacción no tiene efecto sobre el efectivo, y por lo tanto, no debe ser incluida cuando se mide efectivo de operaciones. Debido a que los contadores reducen la depreciación al calcular ingreso neto, el ingreso neto subestima el efectivo de operaciones. Bajo el método indirecto, debido a que el ingreso neto es un punto de entrada al medir flujos de efectivo de actividades operativas, el gasto de depreciación debe ser añadido de vuelta al ingreso neto.

Considere el siguiente ejemplo. La Company A Tenía ingreso neto para el año de USD 20,000 después de reducir la depreciación de USD 10,000, dando USD 30,000 de flujo de efectivo positivo. Así, La Company A tenía USD 30,000 de flujo de efectivo positivo de actividades operativas. La Company B tenía una pérdida neta para el año de USD 4,000 después de reducir USD 10,000 de depreciación. Aunque la Company B tuvo una pérdida, tenía USD 6,000 de flujo de efectivo positivo de actividades operativas, como se muestra aquí:

	Company A	**Company B**
Ingreso neto (pérdida)	$20,000	$(4,000)
Añadir gasto de depreciación (que no requería el uso de efectivo)	10,000	10,000
Flojos de efectivo positivo de actividades operativas	$30,000	$ 6,000

La pérdida de Company B tendría que exceder USD 10,000 para general flujo de efectivo negativo de las actividades operativas.

Las compañías añaden otros gastos y pérdidas de vuelta a ingreso neto porque en realidad ellos no usan efectivo de la compañía; ellos llaman estas devoluciones **cambios o gastos no en efectivo**. Además de la depreciación, los ítemes añadidos de vuelta incluyen los montos de agotamiento que fueron contabilizados, la amortización de activos intangibles como patentes y buena fe, la amortización de descuento sobre bonos por pagar y las pérdidas de eliminaciones de activos no corrientes.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

Business Insight PSINet, Inc., un proveedor de acceso a Internet, dijo que tendría un flujo de efectivo positivo de operaciones por primera vez a principios del año 1997. La compañía era la primera en proporcionar acceso ilimitado a Internet a consumidores a un precio fijo de USD 19.95 por mes. Sin embargo, estaba costando aproximadamente USD 22 por mes dar el servicio por cliente. La compañía decidió abandonar este mercado y vender solo al mercado corporativo más rentable. Los clientes corporativos pueden pagar aproximadamente USD 200 por mes por acceso telefónico.

Fuente: "PSINet Ve Flujo de Efectivo Positivo en el año 1997; Probablemente el Impulso Financiero Eleva los Valores a 24 por ciento," The Wall Street Journal, Viernes, 27 de diciembre, 1996, p. B11.

Para ilustrar cómo se añade de vuelta las pérdidas de las eliminaciones de activos no corrientes, asuma que Quick Company vendió una parte de equipo por USD 6,000. El equipo había costado USD 10,000 y tenía depreciación acumulada de USD 3,000. El asiento de libro diario para registrar la venta es:

Efectivo (+A)	6,000	
Depreciación acumulada	3,000	
Pérdida de la venta del equipo (-PA)	1,000	
Equipo (-A)		10,000
Registrar la eliminación de equipo a pérdida.		

Quick mostraría el flujo entrante de USD 6,000 de la venta del equipo como un flujo de entrada de efectivo de actividades de inversión en su estado de flujo de efectivo. Aunque Quick redujo la pérdida de USD 1,000 al calcular el ingreso neto, reconocía el efecto en efectivo total de USD 6,000 (que refleja la pérdida de USD 1,000) como resultado de una actividad de inversión. Así, Quick debe añadir la pérdida de vuelta a ingreso neto al convertir el ingreso neto a flujo de efectivo de actividades operativas para evitar contar dos veces la pérdida.

Ciertos ingresos y ganancias incluidas al llegar al ingreso neto no proporcionan efectivo; estos ítemes son **créditos o ingresos no en efectivo**. Quick debe reducir estos ingresos y ganancias del ingreso neto para calcular flujos de efectivo de actividades operativas. Tales ítemes incluyen ganancias de eliminaciones de activos no corrientes, ingreso de inversiones contabilizadas bajo el método de patrimonio y la amortización de primas sobre bonos por pagar.

Para ilustrar por qué reducimos la ganancia sobre la eliminación de un activo no corriente de ingreso neto, asuman que Quick vendió el equipo recién mencionado por USD 9,000. El asiento de libro diario para registrar la venta es:

Efectivo (+A)	9,000	
Depreciación acumulada	3,000	
Equipo (-A)		10,000
Ganancia sobre la venta del equipo (+SE)		2,000
Registrar la eliminación del equipo a una ganancia.		

Quick muestra el flujo de entrada de USD 9,000 de la venta del equipo en su estado de flujo de efectivo de actividades de inversión. Así, ya ha reconocido el efecto sobre efectivo total de USD 9,000 (incluyendo la ganancia

de los USD 2,000) como resultante de una actividad de inversión. Debido a que la ganancia de USD 2,000 también se incluye al calcular ingreso neto, Quick debe reducir la ganancia al convertir el ingreso neto a flujo de efectivo de actividades operativas para evitar contar dos veces la ganancia.

Pasos para preparar el estado de flujo de efectivo

Los contadores siguen procedimientos específicos cuando preparan el estado de flujo de efectivo. Mostramos estos procedimientos usando los estados financieros y datos adicionales de Welby Company en la Tabla 116.

Después de determinar el cambio en efectivo, el primer paso en preparar el estado de flujo de efectivo es calcular el flujo de efectivo de actividades operativas, usando ya sea el método directo o indirecto. El segundo paso es analizar todas las cuentas no corrientes y datos adicionales de cambios resultantes de actividades de inversión y financieras. El tercer paso es organizar la información recogida en los pasos 1 y 2 en el formato apropiado para el estado de flujo de efectivo.

El método directo convierte el estado de resultados de devengación a efectivo. Los contadores deben considerar cambios en las cuentas de balance general que están relacionados con los ítemes en el estado de resultados. Las cuentas involucradas son todas de activos corrientes u obligaciones corrientes. El siguiente cronograma muestra cuáles cuentas de balance general se relacionan con los ítemes en el estado re resultados de Welby:

Ítemes de Estado de resultados	**Ítemes relacionados de balance general**	**Flujos de efectivo de Actividades operativas**
Ventas	Cuentas por cobrar	Efectivo recibido de clientes
Costo de bienes vendidos	Cuentas por pagar e inventario de mercadería	Efectivo pagado por mercadería
Gastos operativos e impuestos	Obligaciones devengadas y gastos prepagados	Efectivo pagado por gastos operativos

Para otros ítemes de estado de resultados, la relación es a menudo obvia. Por ejemplo, los salarios por pagar se relacionan a gastos de salarios, impuesto federal sobre ingreso por pagar se relaciona con gasto de impuesto federal sobre ingreso, alquiler prepagado se relaciona con gasto de alquiler, etc.

La tabla de abajo muestra cómo los ítemes del estado de resultados se ven afectados por las cuentas del balance general:

Modo de devengación		**Modo en efectivo (flujo de efectivo de actividades operativas)**
Ventas	+ Disminución o – Aumento en Cuentas por Cobrar	=Efectivo recibido de clientes
Costo de bienes vendidos	+ Aumento o – Disminución en Inventario de Mercadería y + Disminución o – Aumento en Cuentas por Pagar	=Efectivo pagado por mercadería
Gastos operativos	Disminución o – Aumento en obligación devengada relacionada y Aumento o – Disminución en gasto prepagado relacionado	=Efectivo pagado de gasto operativo

Gastos operativos no en efectivo (como gasto de depreciación y gasto de amortización), ingresos, ganancias y pérdidas se reducen a cero en el estado de resultados en modo efectivo.

Welby Company
Balance general comparativo
31 de diciembre 2010 y 2009

	2010	**2009**	**Aumento/ (Disminución)**
Activos			
Efectivo	$21,000	$ 10,000	$11,000
Cuentas por cobrar	30,000	20,000	10,000
Inventario de mercadería	26,000	30,000	(4,000)
Equipo	70,000	50,000	20,000
Depreciación acumulada – Equipo	(10,000)	(5,000)	(5,000)
Activos totales	$137,000	$105,000	$32,000
Obligaciones y patrimonio de los accionistas			
Cuentas por pagar	$9,000	$ 15,000	$(6,000)
Obligaciones devengadas por pagar	2,000	-0-	2,000
Acciones comunes ($10 valor nominal)	90,000	60,000	30,000
Ganancias retenidas	36,000	30,000	6,000
Total obligaciones y patrimonio de los accionistas	$137,000	$105,000	$32,000

Welby Company
Estado de resultados
Para el cierre de año al 31 de diciembre 2010

Ventas		$140,000
Costo de bienes vendidos		100,000
Utilidad bruta		$ 40,000
Gastos operativos (diferentes a depreciación)	$25,000	
Gasto de depreciación	5,000	30,000
Ingreso neto		$ 10,000

Datos adicionales

1. Equipo comprado en efectivo durante el 2010 ascendió a $20,000.
2. Las acciones comunes con un valor nominal de $30,000 fueron emitidas a valor nominal en efectivo.
3. Dividendos en efectivo declarados y pagados el 2010 totalizaron $4,000.

Tabla 116: Estados financieros y otros datos

Welby Company
Documento de trabajo para convertir el estado de resultados de devengación a efectivo
Para el cierre de año al 31 de diciembre 2010

16. Análisis usando el estado de flujo de efectivo

	Devengo		Añadir	Reducir	Efectivo (Actividades en efectivo)	Flujos de operación
Ventas		$140,000		$10,000*		$130,000
Costo de bienes vendidos	$100,000		$6,000†	4,000‡	$102,000	
Gastos operativos	25,000			2,000§	23,000	
Gasto de depreciación	5,000			5,000		
	______				-0-	
		$130,000				125,000
Ingreso neto		$10,000				$ 5,000

* Aumento en Cuentas por Cobrar.
†Disminución en Cuentas por Pagar.
‡ Disminución en Inventario de Mercadería.
§ Aumento en Obligaciones Devengadas por Pagar.

Tabla 117: Documento de trabajo para convertir el estado de resultados de devengación a efectivo

Como regla general, un aumento en un activo corriente (diferente al efectivo) disminuye el flujo de entrada en efectivo o aumenta el flujo de salida en efectivo. Así, cuando las cuentas por cobrar aumentan, el ingreso de ventas en efectivo disminuye (algunos clientes que compraron mercadería aún no han pagado por ella). Cuando el inventario aumenta, el costo de bienes vendidos en efectivo aumenta (aumentando flujo saliente de efectivo). Cuando un gasto prepagado aumenta, el gasto operativo relacionado en efectivo aumenta. (Por ejemplo, una compañía no solo pagó por gasto de seguro sino que también pagó en efectivo para aumentar el seguro prepagado.) El efecto sobre flujo de efectivo es solo lo opuesto para disminuciones en estos otros activos corrientes.

Un aumento en una obligación corriente aumenta el flujo de entrada de efectivo o disminuye el flujo de salida de efectivo. Así, cuando las cuentas por pagar aumentan, el costo de bienes vendidos en efectivo disminuye (en vez de pagar en efectivo, la compra se hizo a crédito). Cuando una obligación devengada (como salarios por pagar) aumenta, el gasto operativo relacionado (gasto de salarios) en efectivo disminuye. (Por ejemplo, la compañía incurrió en más salarios que lo que pagó.) Las disminuciones en obligaciones corrientes tienen justo el efecto opuesto en flujos de efectivo.

Welby Company no tenía gastos prepagados. Los activos corrientes y obligaciones corrientes que afectan los ítemes del estado de resultados cambiaron como sigue:

	Aumento	Disminución
Cuentas por cobrar	$10,000	
Inventario de mercadería		$4,000
Cuentas por pagar		6,000
Obligaciones devengadas por pagar	2,000	

Así, Welby convirtió su estado de resultados a efectivo como se muestra en la Tabla 117.

El método indirecto se asegura de hacer los ajustes para convertir el ingreso neto a flujo de efectivo de actividades operativas. Welby debe analizar los efectos de cambios en cuentas corrientes (diferentes al efectivo) en el efectivo. La firma debe también tomar en cuenta a los ítemes no en efectivo como la depreciación que afectó al ingreso neto pero no al efectivo. Welby tenía solo un ítem así-gasto de depreciación de USD 5,000. El aplicar estos ajustes a los estados financieros de Welby y a otros datos en la Tabla 116 resulta en el siguiente cronograma:

Flujo de efectivo de actividades operativas:		
Ingreso neto	$10,000	
Ajuste para reconciliar el ingreso neto a efectivo neto proporcionado por actividades operativas:		
Aumento en cuentas por cobrar	(10,000)	
Disminución en inventario de mercadería	4,000	
Disminución en cuentas por pagar	(6,000)	
Aumento en obligaciones devengadas por pagar	2,000	
Gasto de depreciación	5,000	
Efectivo neto proporcionado por actividades operativas		$5,000

Note que tanto el método directo como el indirecto resulta en efectivo neto de USD 5,000 proporcionado por actividades operativas.

Usted puede usar la siguiente tabla para hacer los ajustes a ingreso neto por los cambios en activos corrientes y obligaciones corrientes:

Para cambios en estos activos corrientes y obligaciones corrientes:	Hacer estos ajustes para convertir de ingreso neto de devengo a ingreso neto en efectivo:	
	Añadir	**Reducir**
Cuentas por cobrar	Disminución	Aumento
Inventario de mercadería	Disminución	Aumento
Gastos prepagados	Disminución	Aumento
Cuentas por pagar	Aumento	Disminución
Obligaciones devengadas por pagar	Aumento	Disminución

Note que usted manejaría todos los cambios en cuentas de activos corrientes de manera similar. Todos los cambios en las cuentas de obligación corriente requieren el tratamiento opuesto de los cambios de activos corrientes. Use esta tabla para hacer estos ajustes:

Para cambios es-	**Añadir los cambios a ingreso neto**	**Reducir los cambios de ingreso neto**
Activos corrientes	Disminuciones	Aumentos
Obligaciones corrientes	Aumentos	Disminuciones

Al aplicar las reglas en esta tabla, añada una disminución en un activo corriente a ingreso neto y reduzca un aumento en un activo corriente de ingreso neto. Para obligaciones corrientes, añada aumentos a ingreso neto y reduzca disminuciones de ingreso neto.

Bajo el método indirecto, el monto de flujos de efectivo de actividades operativas se calcula como sigue:

Ingreso neto con devengo

- o – Cambios en activo corriente no en efectivo y cuentas de obligación corriente

\+ Gastos y pérdidas que no afectan el efectivo

\- Ingresos y ganancias que no afectan el efectivo

= Flujos de efectivo de actividades operativos

Después de analizar los cambios en cuentas corrientes por su efecto sobre el efectivo, examinamos las cuentas no corrientes y datos adicionales. Recuerde que un cambio en una cuenta no corriente usualmente resulta porque el efectivo se recibe o se desembolsa.

En el ejemplo de Welby, debemos analizar cuatro cuentas no corrientes: Ganancias Retenidas, Equipo, Depreciación Acumulada- Equipo y Acciones Comunes.

16. Análisis usando el estado de flujo de efectivo

- El análisis de las cuentas no corrientes puede empezar con cualquiera de las cuentas no corrientes; empezamos revisando la cuenta de Ganancias Retenidas. Ganancias Retenidas es la cuenta a la cual el ingreso o pérdida neta para el periodo se cierra. El aumento de USD 6,000 en esta cuenta consiste de USD 10,000 de ingreso neto menos USD 4,000 de dividendos pagados.

Ganancias retenidas

		Bal. Ini.	30,000
Dividendos	4,000	Ingreso neto	10,000
		Bal. Fin.	36,000

El monto de ingreso neto está en el estado de resultados. Ingresamos el ingreso neto y los dividendos sobre el estado de flujos de efectivo en la Tabla 118, Parte B. El ingreso neto de USD 10,000 es la figura de inicio al determinar flujos de efectivo de actividades operativas. Así, introducimos el ingreso neto de USD 10,000 en el estado en la sección de flujos de efectivo de actividades operativas. Los dividendos se muestran como una reducción en el flujo de efectivo de la sección de actividades financieras.

- La cuenta de Equipo aumentó en USD 20,000. Los dividendos se muestran como una reducción en la sección de flujo de efectivo de actividades financieras. Los datos adicionales indican que USD 20,000 de equipo fue comprado durante el periodo. Una compra de equipo es una reducción en la sección de flujo de efectivo de actividades de inversión.
- El aumento de USD 5,000 en la cuenta de Depreciación Acumulada-Equipo es igual al monto de gasto de depreciación en el estado de resultados para el periodo. Como se mostró antes, debido a que la depreciación no afecta al efectivo, bajo el método indirecto (añadir de vuelta) la añadimos de vuelta al ingreso neto en el estado de flujos de efectivo para convertir el ingreso neto de devengo a efectivo.
- El aumento de USD 30,000 en acciones comunes resultó de la emisión de acciones a valor nominal, como se informó en los datos adicionales (ítem 2) en la Tabla 116. Una emisión de acciones en el estado de flujos de efectivo es un monto positivo en la sección de flujos de efectivo de actividades financieras.

Después de haber analizado las cuentas no corrientes, preparamos el estado de flujos de efectivo de la información generada. La Parte A de la Tabla 118 presenta el estado de flujos de efectivo para Welby usando el método directo. La Parte B muestra el estado de flujos de efectivo para Welby usando el método indirecto. El apéndice de este capítulo muestra cómo un documento de trabajo puede ser usado para asistir en la preparación de un estado de flujos de efectivo para Welby Company bajo el método indirecto. Sin embargo, creemos que usted ganará una compresión conceptual más grande al no usar un documento de trabajo.

El estado de flujos de efectivo tiene tres secciones importantes: flujos de caja de actividades operativas, flujos de caja de actividades de inversión y flujos de caja de actividades financieras. El formato en la sección de actividades operativas es diferente para los métodos directo e indirecto. El método directo ajusta cada ítem en el estado de resultados a efectivo. El método indirecto hace estos mismos ajustes pero al ingreso neto en vez de a cada ítem en el estado de resultados. Ambos métodos eliminan no solo los efectivos de ítemes no en efectivo, como la depreciación, sino que también ganancias y pérdidas sobre ventas de activos de planta.

El único ítem en la sección de flujos de efectivo de actividades de inversión es el flujo de salida de efectivo de USD 20,000 por la compra de equipo. En una situación más compleja, otros ítemes serían incluidos en esta categoría.

Dos ítemes están en la sección de flujos de efectivo de actividades financieras: La emisión de acciones comunes resultó en un flujo de entrada de flujo de USD 30,000 y el pago de dividendos resultó en un flujo de salida de efectivo de USD 4,000.

La última línea del estado es el aumento de USD 11,000 en efectivo para el año. Otros ejemplos pueden resultar en una disminución en efectivo para el año.

Si se usa el método directo, la reconciliación de ingreso neto a flujos de efectivo neto de actividades operativas (el método indirecto) debe ser mostrado en un cronograma separado. Sin embargo, si el método indirecto se usa y la reconciliación se muestra en el estado de flujos de efectivo, ningún cronograma separado es requerido. Posiblemente esta es una de las razones por las que muchas compañías usan el método indirecto.

Sin embargo, si se usa el método indirecto, el monto de interés e impuestos sobre ingresos pagados debe ser proporcionados en informaciones relacionadas, usualmente inmediatamente debajo de flujos de efectivo. Por ejemplo, si Welby Company hubiese pagado interés de USD 200 e impuestos sobre ingreso de USD 8,000, estos hechos serían reportados como sigue:

A. Método Directo

Welby Company
Estado de flujo de efectivo
Para el cierre de año al 31 de diciembre 2010

Flujos de efectivo de actividades operativas:		
Efectivo recibido de clientes	$130,000	
Efectivo pagado por mercadería	(102,000)	
Efectivo pagado de gastos operativos	(23,000)	
Efectivo neto proporcionado por actividades operativas		$5,000
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Compra de equipo		(20,000)
Flujos de efectivo de actividades financieras:		
Recaudaciones de emisión de acciones comunes	$ 30,000	
Dividendos en efectivo pagados	(4,000)	
Efectivo neto proporcionado por actividades financieras		26,000
Aumento neto (disminución) en efectivo		$11,000

B. Método Directo

Welby Company
Estado de flujo de efectivo

16. Análisis usando el estado de flujo de efectivo

Para el cierre de año al 31 de diciembre 2010		
Flujos de efectivo de actividades operativas:		
Ingreso neto	$10,000	
Ajustes para reconciliar el ingreso neto a efectivo neto		
Proporcionado por actividades operativas:		
Aumento en cuentas por cobrar	(10,000)	
Disminución en inventario de mercadería	4,000	
Disminución en cuentas por pagar	(6,000)	
Aumento en obligaciones devengadas por pagar	2,000	
Gasto de depreciación	5,000	
Efectivo neto proporcionado por actividades operativas		$ 5,000
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Compra de equipo		(20,000)
Flujos de efectivo de actividades financieras:		
Recaudaciones de emisión de acciones comunes	$ 30,000	
Dividendos en efectivo pagados	(4,000)	
Efectivo neto proporcionado por actividades financieras		26,000
Aumento neto (disminución) en efectivo		$11,000

Tabla 118: Estado de flujo de efectivo-Welby company

Información suplementaria de flujo de efectivo:	
Interés pagado	$ 200
Impuestos sobre ingresos pagados	8,000

Análisis del estado de flujo de efectivo

Los estudiantes de negocios se beneficiarán a lo largo de sus carreras de saber cómo analizar un estado de flujos de efectivo. Nosotros usaremos el estado consolidado de flujos de efectivo de Synotech, Inc. para ilustrar el análisis completo y la interpretación de todos los estados financieros. El ejemplo es adaptado de un reporte anual reciente de una compañía real de EEUU.

La Tabla 119 muestra los estados consolidados de flujos de efectivo para los años 2010, 2009 y 2008 para Synotech, Inc. También incluimos porciones de la Discusión y Análisis de la Gerencia del estado de flujos de efectivo del 2010. Entonces hablaremos sobre el estado en más detalle, explicando varios ítemes e ilustrando cómo la información puede ser usada para la toma de decisiones.

Liquidez y recursos de capital

El efectivo neto proporcionado por operaciones que aumentaron en 13 por ciento a USD 1,101.0 el 2010 comparado con USD 972.3 el 2009 y USD 995.3 el 2008. El aumento en efectivo generado por actividades operativas el 2010 refleja la rentabilidad mejorada de la Compañía y la administración de capital de trabajo. El efectivo generado de operaciones fue usado para financiar el gasto de capital, reducir los niveles de deuda y aumentar los dividendos.

Durante el 2010, la deuda de largo plazo disminuyó de USD 3,634.8 a USD 3,476.6. La Compañía continuó concentrándose en mejorar su portafolio de deudas, resultando en el refinanciamiento de una porción sustancial de papel comercial y otros préstamos de corto plazo a instrumentos de largo plazo. En el 2010, la Compañía entró en un acuerdo de préstamo de USD 595.6 y obtuvo un préstamo a plazo de USD 487.2 con bancos comerciales extranjeros.

Al 31 de diciembre 2010, USD 410.3 de papel comercial doméstico y extranjero se encontraba pendiente. Estos préstamos llevan una clasificación de Standard & Poor de A1. El papel comercial como otros préstamos de corto plazo están clasificados como deudas de largo plazo el 31 de diciembre 2010, como es la intención y la habilidad de la Compañía de refinanciar tales obligaciones en largo plazo. La Compañía tiene fuentes adicionales de liquidez disponible en la forma de líneas de crédito mantenidas con varios bancos. El 31 de diciembre 2010, estas líneas de crédito no usadas ascendían a USD 2,142.8.

La relación de deuda neta a capitalización total (definida como la relación de valores de libro de deuda menos efectivo y acciones comerciales ["deuda neta"] a deuda neta más capital) disminuyó a 58 por ciento durante el 2010 de 64 por ciento el 2009. La disminución es principalmente el resultado de ingresos más altos de la Compañía en el 2010 como de la administración de capital de trabajo efectivo y menos adquisiciones que en años previos. La relación de deuda de mercado a capitalización de mercado definida como por encima de usar valores justos de mercado) disminuyó a 17 por ciento durante el 2010 de 23 por ciento en el 2009. La Compañía principalmente usa análisis de valor de mercado para evaluar su capitalización óptima.

Los gastos de capital eran de 5.2 por ciento de ventas netas en tanto el 2010 como el 2009 y eran de 5.3 por ciento de ventas netas el 2008. El gasto de capital continúa estando concentrado principalmente en proyectos que dan retornos altos después de impuestos, así reduciendo la estructura de costo de la Compañía. Se espera que los gastos capitales para el 2008 continúen en la tasa actual de aproximadamente 5 por ciento de ventas netas.

Otras actividades de inversión el 2010, 2009 y 2008 incluía adquisiciones estratégicas e inversiones de capital a nivel mundial. El precio de compra agregado de todas las adquisiciones del 2010, 2009 y 2008 era USD 46.2, USD 1,586.3 y USD 179.8, respectivamente.

Durante el 2008, la Compañía compró nuevamente un monto significativo de valores comunes en el mercado abierto y transacciones privadas para asegurar los planes de beneficio de los empleados y para mantener su estructura capital prevista. Las compras agregadas que se hicieron nuevamente para el año eran aproximadamente de 6.9 millones de valores con un precio de compra total de USD 493.3.

(USD millones)	**2010**	**2009**	**2008**
Actividades operativas			
Ingreso neto	$762.0	$ 206.4	$ 696.2
Ajustes para reconciliar el ingreso neto a efectivo neto proporcionado por operaciones:			
Operaciones reestructuradas, neto	(126.7)	509.9	(46.9)
Depreciación y amortización	379.6	360.4	282.2
Impuestos sobre ingresos diferidos y otros, neto	(27.6)	(75.5)	77.6
Efectos del efectivo de cambios en:			
Cobrables	(18.5)	(52.9)	(60.1)
Inventarios	(1.4)	(31.3)	(53.4)
Otros activos corrientes	-0-	(50.9)	(9.4)
Pagables y devengados	133.6	106.2	109.1
Efectivo neto proporcionado por operaciones	$ 1,101.0	$ 972.3	$ 995.3
Actividades de inversión			
Gastos de capital	$ (550.8)	$ (518.2)	$ (481.0)
Pago por adquisiciones, neto de efectivo adquirido	(71.2)	(1,560.5)	(175.7)
Venta de acciones comerciales y otras inversiones	31.6	7.4	70.1
Otros, neto	(14.4)	(20.6)	37.3
Efectivo neto usado para actividades de inversión	$ (604.8)	$ (2,091.9)	$ (549.3)
Actividades financieras			
Pagos principales sobre deuda	$ (1,397.5)	$ (20.5)	$ (106.0)
Recaudaciones de emisión de deuda, neto	1,292.9	1,464.0	379.7
Recaudación de inversionistas externos	10.3	36.6	18.2
Dividendos pagados	(355.5)	(331.8)	(296.3)
Compra de acciones comunes	(32.9)	(10.8)	(429.5)
Recaudaciones del ejercicio de opciones de acciones y otros, neto	36.8	33.9	22.2
Efectivo neto (usado para) proporcionado por actividades financieras	$ (445.9)	$ 1,171.4	$ (411.7)
Efecto de cambios de tasa de intercambio sobre efectivo y equivalentes de efectivo	$ (2.8)	$ (5.2)	$ (3.3)
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	$ 47.5	$ 46.6	$ 31.0
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	250.5	203.9	172.9
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	$ 298.0	$ 250.5	$ 203.9
Información suplementaria de flujo de efectivo			
Impuestos sobre ingresos pagados	$ 304.4	$ 351.0	$ 313.3
Interés pagado	274.9	274.3	116.3
Consideración en no efectivo como pago de adquisiciones	-0-	58.7	9.6
Pagos de capital de deuda PPP, garantizados por la Compañía	(6.0)	(5.3)	(4.8)

Tabla 119: Estados consolidados de flujos de efectivo para Synotech, Inc. - Método indirecto

Pagos de dividendo eran USD 355.5 en 2010, por encima de los USD 331.8 el 2009 y USD 296.3 el 2008.

Internamente los flujos de efectivo generados parecen ser adecuados para apoyar las operaciones empresariales planificadas actualmente, las adquisiciones y los gastos de capital. Las adquisiciones significantes requerirían financiamiento externo.

La Compañía es una parte para temas de medio ambiente y es casualmente responsable en relación a demandas legales, impuestos y otros temas que surgen del curso normal del negocio. La gerencia de su propia iniciativa revisa y administra su exposición a, y el impacto de, temas de medio ambiente. Mientras es posible que los flujos de efectivo y resultados de operaciones de la Compañía en periodos particulares trimestrales o anuales pueden ser afectados por el impacto inicial de la resolución de tales eventualidades, es de la opinión de la gerencia que la disposición final de estos temas, hasta el punto que antes no se proporcionó, no tendrá un impacto material en la condición financiera de la compañía o flujos de efectivo vigentes y resultados de operaciones.

Refiérase a la Tabla 119. Primero hablaremos de los ítemes en la sección de actividades operativas del estado de flujos de efectivo, luego hablaremos de las actividades de inversión y actividades financieras.

Actividades operativas La compañía usó el método directo de calcular el efectivo neto proporcionado por operaciones. Varios ajustes se hicieron para convertir el ingreso neto devengado a ingreso neto en efectivo.

El ítem "operaciones reestructuradas, neto" resultó del hecho que muchas compañías restructuraron sus operaciones al cerrar plantas y al reducir significativamente sus fuerzas de trabajo. Algunas compañías reconocían una pérdida neta por la restructuración y otros reconocieron una ganancia neta. Aparentemente, la compañía reconoció una ganancia neta el 2010 debido a que redujo el ítem de ingreso neto en el estado de flujos de efectivo. El flujo de efectivo real de la restructuración ocurrirá en un periodo posterior.

"Depreciación y amortización" incluye depreciación sobre activos de planta y amortización de activos intangibles. La depreciación y amortización son cargos no en efectivo contra ingresos y deben ser añadidos de vuelta al ingreso neto.

El ítem de reducción "impuestos sobre ingresos diferidos y otros, neto" de ingreso neto resulta principalmente del hecho que el gasto de impuesto sobre ingresos sobre el estado de resultados era más bajo que los impuestos sobre ingreso real pagados el 2010. Este fenómeno ocurre debido al uso de un método diferente para impuesto y fines contables para tales ítemes como la depreciación.

Los cobrables y los inventarios aumentaron (causando que el efectivo disminuya), mientras que otros activos corrientes permanecieron casi igual. Los pagables y las acumulaciones aumentaron (causando que el efectivo aumente). Estos cambios son netos de cualquier monto relacionado a adquisiciones, disposiciones o montos que se incluyen en otros lados, como en "operaciones reestructuradas, neto". Los cambios descritos pueden diferir de los montos derivados de solo analizar los balances generales de los últimos dos años debido a ciertos "ajustes" técnicos que están más allá del marco de este texto.

Actividades de inversión Los "gastos de capital" incluyen la compra de activos de planta, como nueva maquinaria y equipo, para modernizar las facilidades de producción. Las compañías normalmente seleccionan esos gastos de capital con la tasa de retorno más alto. Por ejemplo, si los fondos son limitados (y normalmente lo son) y dos inversiones de capital (una máquina y un servidor informático) se están considerando, uno dando 20 por ciento de retorno y el otro dando un 25 por ciento de retorno, la compañía normalmente seleccionará el de 25 por ciento de retorno.

“Pago de adquisiciones, neto de efectivo adquirido" muestra el monto gastado en adquirir otras compañías y segmentos de otras compañías, neto del monto de efectivo retenido por esas compañías y obtenido como parte de la adquisición.

La compañía vendió “acciones comerciales y otras inversiones”. Estas acciones normalmente consisten de acciones, bonos y otros instrumentos de otras compañías. Para años fiscales que empiezan después del 15 de diciembre 1993, las acciones comerciales deben ser identificadas como acciones de negociación, acciones disponibles para la venta, o acciones retenidas hasta el vencimiento. Las acciones de negociación y las acciones disponibles para la venta fueron discutidas en algún detalle en el Capítulo 14. Las acciones retenidas hasta el vencimiento fueron mencionadas brevemente en el Capítulo 15. Estas acciones retenidas hasta el vencimiento son acciones de deuda (como bonos de otras compañías) que la compañía ha comprado y tiene tanto la intención como la habilidad para retener hasta el vencimiento. Como se mencionó antes, las recaudaciones de ventas y compras de acciones de negociación deben ser mostradas como flujos de efectivo de actividades operativas, y las recaudaciones de ventas y compras de acciones disponibles para la venta y retenidas hasta el vencimiento deben ser mostradas como flujos de efectivo de actividades de inversión.

Actividades financieras La compañía pagó algos de sus deudas antiguas /USD 1,397.5 millones) e incurrió en deuda nueva (USD 1,292.9 millones). Recientemente muchas compañías están sustituyendo nueva deuda con una tasa de interés baja por deuda antigua con una tasa de interés alta, como los dueños de casas refinancian sus casas para bajar su tasa de interés.

“Recaudaciones de inversionistas externos” resultó de los otros participantes en la formación de ciertos negocios en los cuales la compañía tiene más que el 50 por ciento de las acciones.

"Dividendos pagados" es un ítem que debe ser familiar para usted. Los dividendos pagados aumentaron cada año en el periodo desde el 2008 hasta el 2010.

La compañía compró de vuelta algunas de sus propias acciones (acciones de tesorería). Las compañías a menudo compran de vuelta sus propios valores porque ellos (1) necesitan los valores para emitir a empleados u oficiales bajo planes de opción de acciones, (2) quieren fortalecer el precio de mercado de las acciones o(3) esperan vender después las acciones a un precio sustancialmente más alto.

“Recaudaciones del ejercicio de opciones de acciones y otros, neto” representa las recaudaciones recibidas de empleados y oficiales que ejercieron sus opciones de acciones. Las opciones de acciones usualmente son otorgadas a empleados para incentivarlos a trabajar eficientemente para aumentar la rentabilidad, que debe aumentar el precio de mercado de las acciones. Las opciones de acciones disponibles para los oficiales están para el mismo propósito o para atraer o retener a un ejecutivo talentoso. Normalmente, una opción le da al que recibe el derecho de comprar un cierto número de valores a un precio establecido dentro de un marco de tiempo dado. Por ejemplo, el presidente de una compañía puede recibir una opción de comprar 10,000 valores en USD 40 por valor en cualquier momento después de dos años desde esa fecha y antes de seis años desde esa fecha. Asuma que el precio de mercado actual es USD 38. Si el precio de mercado de las acciones sube a USD 80 en algún momento durante el periodo de opción, el presidente puede comprar los valores a USD 40 y luego los puede retener o los puede vender a un precio de mercado más alto. Los ejecutivos de las compañías se han convertido en multimillionarios al ejercer sus opciones de acciones. Los empleados y ejecutivos de Synotech, Inc., pagaron a la compañía entre USD 22.2 millones y USD 36.8 millones por año para ejercer sus opciones de acciones durante el periodo de tres años. La compañía emitió nuevamente algunas de las acciones de tesorería como resultado del ejercicio de sus opciones de acciones.

Hablaremos sobre algunos ejemplos de las maneras en que la información en el estado de flujos de efectivo puede ser usado por la gerencia, los accionistas y los acreedores para la toma de decisiones. Cada una de estas partes usarían más que el estado de flujos de efectivo para realizar un análisis del desempeño de la compañía, pero nos limitaremos al estado de flujos de efectivo. El siguiente capítulo muestra un análisis más completo del desempeño de la compañía.

Gerencia La gerencia es la primera en ver la información contenida en el estado de flujos de efectivo. Usted ya ha leído porciones de "Discusión y Análisis de la Gerencia" sobre la información contenida en el estado. La gerencia concluyó que el monto de flujos de efectivo generados internamente (efectivo neto proporcionado por operaciones) parece adecuado para apoyar las operaciones de negocios planificadas actualmente, adquisiciones y gastos de capital. Así, a menos que la compañía entre en una adquisición significante no tendrá que vender más acciones o no tendrá que prestarse más fondos en el futuro previsible. Además, la compañía aparentemente reemplazó algo de su deuda con tasa de interés alta (USD 1,397.5 millones) con deuda de tasa de interés más baja (USD 1,292.9 millones). Muchas compañías están haciendo lo mismo recientemente para aprovechar las tasas de interés bajas disponibles.

Accionistas Los accionistas pueden ver que los pagos de dividendo (USD 355.5 millones) con cubiertos cómodamente por efectivo neto proporcionado por operaciones (USD 1,101.0 millones). Los accionistas están contentos sin duda de que la tasa de dividendo por valor ha aumentado cada año durante el 2008 hasta el 2010. La compañía continúa invirtiendo en su futuro al hacer gastos de capital (USD 550.8 millones) para modernizar sus facilidades productivas. La compra de vuelta de sus propias acciones (USD 32.9 millones) disminuye el número de valores en circulación, aunque algunas de las acciones sin duda serán emitidas nuevamente en el futuro mientras los empleados y los ejecutivos ejerzan sus opciones de acciones. Cualquier reducción neta en el número de valores en circulación tenderá a aumentar las ganancias por valor y ayudará a aumentar el precio de mercado por valor en el futuro. Además, la compañía puede decidir aumentar los dividendos por valor en el futuro. Estos factores favorables pueden inducir a que los accionistas actuales retengan sus acciones o inclusive aumenten la cantidad de valores. Los accionistas potenciales pueden también ser atraídos a las acciones.

Una perspectiva más amplia:

Johnson & Johnson

Johnson & Johnson y Subsidiarias
Estados de flujos de efectivo consolidados
Para los cierres de año al 30 de junio 2000, 1999, y 1998
(USD millones)

Flujos de efectivo de actividades operativas	**2000**	**1999**	**1998**
Ganancias netas	$ 4,800	4,167	3,003
Ajustes para reconciliar ganancias netas a flujo de efectivo:			
Depreciación y amortización de propiedad e intangibles	1,515	1,444	1,285
Investigación y desarrollo en proceso comprada	54		298
Aumento en impuestos diferidos	(167)	(7)	(297)
Reservas de cuentas por cobrar	33	11	24
Cambios en activos y obligaciones, neto de efecto de adquisición de negocios:			
Aumento en cuentas por cobrar	(451)	(671)	(163)
Disminución (aumento) en inventarios	125	(333)	(100)
Aumento en cuentas por pagar y obligaciones devengadas	57	242	646
Disminución en otros activos corrientes y no corrientes	143	457	142
Aumento en otras obligaciones corrientes y no corrientes	454	450	153

Flujo neto de efectivo de actividades operativas	$ 6,563	$ 5,760	$ 4,991
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Adiciones a propiedad, planta y equipo	$(1,646)	$(1,728)	$(1,545)
Recaudaciones de la eliminación de activos	161	35	108
Adquisiciones de negocios, neto de efectivo adquirido	(68)	(271)	(3,818)
Compras de inversiones	(5,383)	(3,538)	(1,005)
Ventas de inversiones	4,670	2,817	400
Otros	(102)	(257)	(205)
Efectivo neto usado por actividades de inversión	$ (2,368)	$ (2,942)	$ (6,065)
Flujos de efectivo de actividades financieras			
Dividendos para dueños de valores	$(1,724)	$(1,479)	$(1,305)
Compra de vuelta de acciones comunes	(973)	(840)	(930)
Recaudaciones de deuda de corto plazo	814	3,208	2,424
Retiro de deuda de corto plazo	(1,485)	(4,063)	(226)
Recaudaciones de deuda de largo plazo	4	793	535
Retiro de deuda de largo plazo	(28)	(176)	(471)
Recaudaciones del ejercicio de opciones de acciones	292	180	178
Efectivo neto (usado por) proporcionado por actividades financieras	$(3,100)	$(2,377)	$205
Efecto de cambios de tasa de intercambio sobre efectivo y equivalentes de efectivo	(47)	(72)	24
Aumento o (disminución) en efectivo y equivalentes de efectivo	1,048	369	(845)
Efectivo y equivalentes, principio de año	2,363	1,994	2,839
Efectivo y equivalentes de efectivo, fin de año	**$3,411**	**$2,363**	**$ 1,994**

Acreedores Un factor alentador es el monto en aumento de efectivo neto proporcionado por operaciones el 2010. Además es confortante para los acreedores la información en la Discusión y Análisis de la Gerencia y que la compañía tiene acceso a USD 2,142.8 millones en líneas de crédito.

Las anteriores descripciones eran simples ejemplos de cómo la información contenida en el estado de flujos de caja puede ser analizada para tomar decisiones. La siguiente sección describe tres coeficientes que pueden proporcionar más análisis de flujos de caja.

Analizando y usando los resultados financieros—Flujo de efectivo por valor de acciones comunes, margen de utilidad de flujo de efectivo, y coeficientes de liquidez de flujo de efectivo

La información en el estado de flujo de caja proporciona una base para analizar los resultados financieros. Sin embargo, un mayor análisis es posible a través del uso de tres coeficientes que se relacionan con el flujo de caja: el flujo de caja por valor de acciones comunes, el margen de utilidad de flujo de efectivo y los coeficientes de liquidez de flujo de efectivo. Los coeficientes que se muestran abajo son los resultados para Synotech, Inc. y resultados recientes para otras compañías. Todos los montos están redondeados al millón más cercano.

El **coeficiente de flujo de efectivo por valor de acciones comunes** es igual al efectivo neto proporcionado por las operaciones dividido entre el número promedio de valores de acciones comunes en circulación. Este coeficiente indica la habilidad de la compañía de pagar dividendos y obligaciones. Cuanto más alto el coeficiente, más grande es la habilidad de pagar. Los coeficientes de flujo de efectivo por valor de acciones comunes para las compañías eran:

Compañía	Efectivo neto proporcionado por actividades operativas (millones)	Valores promedio de acciones comunes en circulación* (millones)	Flujo de efectivo por valor
Synotech, Inc.	$1,101	147	$7.49
J.C. Penney, Inc.	1,598	262	6.10
The Walt Disney Company	6,434	2,092	3.08
General Electric Company	22,690	9,893	2.29

*Para determinar el número promedio de valores, añada los números en circulación iniciales y finales y divida entre dos.

El **coeficiente margen de utilidad de flujo de efectivo** es igual al efectivo neto proporcionado por actividades operativas dividido entre ventas netas. Este coeficiente es una medida de la habilidad de una compañía de convertir las ganancias de ventas en efectivo. Es mejor cuando el coeficiente es más alto. Los coeficientes de margen de utilidad de flujo de efectivo para las compañías eran:

Compañía	Efectivo Neto proporcionado por actividades operativas (millones)	Ventas netas (millones)	Margen de utilidad de flujo de efectivo
Synotech, Inc.	$1,101	10,499	10.49%
J.C. Penney, Inc.	1,598	31,846	5.02%
The Walt Disney Company	6,434	25,402	25.33%
General Electric Company	22,690	128,051	17.72%

El **coeficiente de liquidez de flujo de efectivo** es igual al total de efectivo, acciones comerciales y efectivo neto proporcionado por actividades operativas dividido entre obligaciones corrientes. Este coeficiente es una prueba de la habilidad de la compañía de pagar deuda de corto plazo. Es mejor cuando el coeficiente es más alto. Los coeficientes de liquidez de flujo de efectivo para las compañías eran:

Compañía	Efectivo, acciones comerciales y efectivo neto proporcionado por actividades operativas (millones)	Obligaciones corrientes (millones)	Coeficiente de liquidez de flujo de efectivo
Synotech, Inc.	$1,470	$2,285	.64 veces
J.C. Penney, Inc.	2,542	4,235	.60 veces
The Walt Disney Company	7,276	8,402	.87 veces
General Electric Company	35,913	156,116	.23 veces

En la primera de estas medidas, Synotech, Inc., parece estar en una posición fuerte, aunque todas las compañías están financieramente estables. En la segunda medida, Walt Disney y General Electric tienen los coeficientes de margen de utilidad de flujo de efectivo más altos. En la tercera medida, Walt Disney parece estar en la posición más fuerte. Sin embargo, una comparación más válida de cada una de estas medidas se haría si cada una de estas compañías fuera comparada con otras compañías en su industria. Las Normas de Industria y coeficientes clave para empresas de Dun & Bradstreet se pueden usar para este fin. (Esta fuente puede ser también usada para comparar coeficientes en el siguiente capítulo.) Un análisis completo usando las técnicas descritas en el siguiente capítulo puede dar información adicional sobre las fortalezas y debilidades de cada una de estas compañías.

Comprendiendo los objetivos de aprendizaje

- El estado de flujos de efectivo resume los efectos sobre el efectivo de actividades operativas, financieras y de inversión de una compañía durante un periodo contable.
- La gerencia puede ver los efectos de sus decisiones más importantes pasadas sobre políticas en forma cuantitativa.
- Los inversionistas y acreedores pueden evaluar la habilidad de la entidad de generar flujos de efectivo positivos futuros, para cumplir con sus obligaciones, y para pagar dividendos, y puede evaluar la necesidad de financiamiento externo.

16. Análisis usando el estado de flujo de efectivo

- Las actividades operativas generalmente incluyen los efectos del efectivo (flujos de entrada y de salida) de transacciones y otros eventos que entran en la determinación del ingreso neto. Los flujos de efectivo de actividades operativas pueden ser medidas de dos maneras. El método directo reduce de ventas en efectivo solo esos gastos operativos que usaron efectivo. El método indirecto empieza con ingreso neto y ajusta el ingreso neto para ítemes que afectaron el ingreso neto reportado pero que no involucraron efectivo.
- Las actividades de inversión generalmente incluyen transacciones que involucran la adquisición o eliminación de activos no corrientes.
- Las actividades financieras generalmente incluyen los efectos de efectos del efectivo (flujos de entrada y salida) de transacciones y otros eventos que involucran a acreedores y dueños.
- El método directo reduce de ventas en efectivo solo esos gastos operativos que usaron efectivo. La FASB recomienda el uso del método directo. El método indirecto empieza con el ingreso neto con base de devengo e indirectamente ajusta el ingreso neto para los ítemes que afectaron el ingreso neto reportado pero que no involucraron efectivo. Una gran mayoría de las compañías usan el método indirecto.
- El primer paso es determinar el flujo de efectivo de las actividades operativas. Se puede usar ya sea el método directo o indirecto.
- El segundo paso es analizar todas las cuentas no corrientes para ver cambios en efectivo que resultan de actividades de inversión y financieras.
- El tercer paso es organizar la información recolectada en los pasos 1 y 2 en el formato requerido para el estado de flujos de efectivo.
- Los estudiantes de negocios se beneficiarán a lo largo de sus carreras al saber cómo analizar un estado de flujos de efectivo.
- La "Discusión y Análisis de la Gerencia" en el reporte anual proporciona parte del análisis.
- La inspección del estado de flujos de efectivo junto con la "Discusión y Análisis de la Gerencia" proporcionará más información sobre la situación del flujo de efectivo.
- El coeficiente de flujo de efectivo por valor de acciones comunes prueba la habilidad de una compañía de pagar dividendos y obligaciones y es igual al efectivo neto proporcionado por actividades operativas dividido entre el número promedio de valores de acciones comunes en circulación.
- El margen de utilidad de flujo de efectivo mide la habilidad de una compañía de convertir ganancia de ventas en efectivo y es igual al efectivo neto proporcionado por actividades operativas dividido entre ventas netas.
- El coeficiente de liquidez de flujo de efectivo prueba la habilidad de una compañía de pagar deudas de corto plazo y es igual al total del efectivo, acciones comerciales y efectivo neto proporcionado por actividades operativas dividido entre obligaciones corrientes.
- Una hoja de trabajo puede ser usada para asistir en preparar un estado de flujos de efectivo.
- Se usan balances generales, estado de resultados y datos adicionales comparativos de una compañía para preparar la hoja de trabajo.

- La técnica de hoja de trabajo hace que el registro de los efectos de transacciones sobre flujos de efectivo sea casi un proceso mecánico.

Apéndice: Uso de una hoja de trabajo para preparar un estado de flujo de efectivo

Este apéndice muestra cómo una hoja de trabajo puede ser usada para asistir en la preparación de un estado de flujo de efectivo. Usamos los balances generales, el estado de resultados y los datos adicionales comparativos para Welby Company, que se muestran en la Tabla 117, como la base se este ejemplo.

Mire la hoja de trabajo en la Tabla 120 para Welby Company, que usamos para analizar las transacciones y para preparar el estado de flujos de efectivo. Mientras hablamos sobre los pasos para preparar la hoja de trabajo, describimos los ítemes y rastreamos sus efectos en los asientos.

- Ingrese los balances iniciales de cuentas de todas las cuentas del balance general en la primera columna y los balances finales de las cuentas en la cuarta columna. Note que los ítemes de débito preceden a los ítemes de crédito.
- Totalice los débitos y créditos en las columnas primera y cuarta para asegurarse de que los débitos igualan a los créditos en cada columna.
- Escriba "Flujos de Efectivo de Actividades Operativas" inmediatamente debajo del total de los ítemes de crédito. Salte suficientes líneas para registrar los ajustes para convertir el ingreso neto devengado a flujos de efectivo de actividades operativas. Luego escriba "Flujos de Efectivo de Actividades de Inversión" y permita suficiente espacio para esos ítemes. Finalmente, escriba "Flujos de Efectivo de Actividades Financieras" y permita suficiente espacio para esos ítemes.
- Ingrese asientos para analizar transacciones en las columnas segunda y tercera. Los asientos sirven dos funciones: (a) éstos explican el cambio en cada cuenta y (b) éstos clasifican los cambios en actividades operativas, de inversión y financieras. Hablamos sobre estos asientos individualmente en la siguiente sección.
- Totalice los débitos y créditos en las columnas segunda y tercera; deben igualar. Usted tendrá un par de totales para los ítemes del balance general y otro par para la porción del fondo de la hoja de trabajo. Usamos la porción del fondo de la hoja de trabajo para preparar el estado de flujos de efectivo.

Para completar esta hoja de trabajo en la Tabla 120, debemos analizar el cambio en cada cuenta no en efectivo del balance general. El foco en esta hoja de trabajo es el efectivo, y cada cambio en efectivo significa un cambio en una cuenta de no efectivo del balance general. Después de hacer los asientos apropiados para analizar todos los cambios en las cuentas de no en efectivo del balance general, la hoja de trabajo muestra todas las actividades que afectan los flujos de efectivo. Las siguientes explicaciones son clave para los números de asiento en la hoja de trabajo:

Asiento 0 Al comparar los balances iniciales y finales de efectivo, determinamos que el cambio en la cuenta de Efectivo durante el año es un aumento de USD 11,000. Un asiento en la hoja de trabajo debita Efectivo por USD 11,000 y acredita Aumento en Efectivo del Año cerca del fondo del cronograma. Este asiento 0 no explica el cambio en efectivo pero es la "meta" del análisis. El asiento afirma el cambio en efectivo que el estado busca explicar. Ninguna otra atención se necesita hacer al efectivo para completar la hoja de trabajo.

Ahora dirigimos nuestra atención hacia los cambios en otras cuentas del balance general. Estas cuentas pueden ser manejadas en cualquier orden; primero, registramos el ingreso neto para el periodo y analizamos los activos corrientes (diferentes al efectivo) y las obligaciones corrientes. Segundo, analizamos los cambios en las cuentas no corrientes.

Asiento 1 El estado de resultados muestra un ingreso neto para el 2010 de USD 10,000. El asiento 1 registra los USD 10,000 como el punto de inicio al medir flujos de efectivo de actividades operativas y acredita Ganancias Retenidas como una explicación parcial del cambio en esa cuenta.

La siguiente tarea es analizar cambios en cuentas corrientes diferentes al Efectivo. Las cuentas corrientes de Welby Company están muy relacionadas a las operaciones, y sus cambios se incluyen al convertir el ingreso neto a flujos de efectivo de actividades operativas.

Asiento 2 Reducimos el aumento de USD 10,000 en cuentas por cobrar de ingreso neto cuando lo convertimos a flujos de efectivo de actividades operativas. Si las cuentas por cobrar aumentaron, las ventas a clientes excedieron el efectivo recibido de los clientes. Para convertir el ingreso neto a efectivo, debemos reducir los USD 10,000.

La técnica de la hoja de trabajo hace que el registro de estos efectos sean casi mecánicos. Al debitar las Cuentas por Cobrar de USD 10,000, la aumentamos de USD 20,000 a USD 30,000. Si las Cuentas por Cobrar se debitan, debemos acreditar un ítem que puede ser titulado “Aumento en Cuentas por Cobrar”. Reducimos el aumento de ingreso neto al convertirlo a flujos de efectivo de actividades operativas.

Asiento 3 es virtualmente un duplicado del asiento 2, excepto que involucra inventario de mercadería en vez de cobrables y es una disminución en vez de un aumento.

Asiento 4 registra el efecto de una disminución en cuentas por pagar sobre ingreso neto al convertirla en flujos de efectivo de actividades operativas.

Asiento 5 registra el efecto de un aumento en obligaciones devengadas por pagar al convertir el ingreso neto en flujos de efectivo de actividades operativas.

Luego, analizamos los cambios en las cuentas no corrientes del balance general.

Asiento 6 Añadimos la depreciación de USD 5,000 de vuelta al ingreso neto y acreditamos la cuenta respectiva de depreciación acumulada. Usted puede encontrar el gasto de depreciación (1) en el estado de resultados o (2) al resolver el crédito necesario para igualar la cuenta de depreciación acumulada en el balance general.

Welby Company
Hoja de trabajo para el Estado de Flujos de Efectivo
Para el Cierre de Año al 31 de diciembre 2010

	Balances de Cuenta 2009/12/31	**Análisis de transacciones para el 2010 Débito**	**Crédito**	**Balances de Cuenta 2010/12/31**
Débitos				
Efectivo	10,000	(0) 11,000		21,000
Cuentas por cobrar, neto	20,000	(2) 10,000		30,000
Inventario de mercadería	30,000		(3) 4,000	26,000
Equipo	50,000	(7) 20,000		70,000
Totales	110,000			147,000
Créditos				
Depreciación acumulada – equipo	5,000		(6) 5,000	10,000
Cuentas por pagar	15,000	(4) 6,000		9,000
Obligaciones devengadas por pagar	-0-		(5) 2,000	2,000
Acciones comunes ($10 valor nominal)	60,000		(8) 30,000	90,000
Ganancias retenidas	30,000	(9) 4,000	(1) 10,000	36,000
Totales	110,000	51,000	51,000	147,000
Flujos de efectivo de actividades operativas				

Ingreso neto	(1) 10,000	
Aumento en cuentas por cobrar		(2) 10,000
Disminución en inventario de mercadería	(3) 4,000	
Disminución en cuentas por pagar		(4) 6,000
Aumento en obligaciones devengadas por pagar	(5) 2,000	
Gasto de depreciación	(6) 5,000	
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Compra de equipo		(7) 20,000
Flujos de efectivo de actividades financieras:		
Recaudaciones de emisión de acciones comunes	(8) 30,000	
Pago de dividendos en efectivo		(9) 4,000
Aumento en efectivo del año		(0) 11,000
	51,000	51,000

Depreciación acumulada - Equipo

	Bal. Ini.	5,000
	(6)	5,000
	Bal.Fin.	10,000

Tabla 120: Hoja de trabajo para el estado de flujos de efectivo

Asiento 7 Debitamos la cuenta de Equipo y acreditamos "Compra de Equipo" en la sección de actividades de inversión para los USD 20,000 de efectivo gastado para adquirir nuevos activos de planta (equipo).

Asiento 8 Mostramos los USD 30,000 en efectivo recibido de la venta de acciones comunes como una actividad financiera. El asiento también explica el cambio en la cuenta de Acciones Comunes. Si las acciones han sido vendidas por más de su valor establecido de USD 50 por valor, registraríamos el exceso en una cuenta separada de Capital Pagado en Exceso de Valor Establecido. Sin embargo, reportaríamos el monto total de efectivo recibido de la emisión de acciones comunes como una sola figura en el estado de flujos de efectivo. Solo este monto total recibido es significante para los acreedores y otros usuarios de los estados financieros que tratan de verificar la solvencia de la compañía.

Asiento 9 Debitamos Ganancias Retenidas y acreditamos Pago de Dividendos en Efectivo para los USD 4,000 de dividendos declarados y pagados. El asiento también completa la siguiente explicación del cambio en Ganancias Retenidas. Note que en el estado de flujos de efectivo, los dividendos deben ser pagados para ser incluidos como un flujo de salida de efectivo de las actividades financieras.

Ganancias retenidas

		Bal. Ini.	30,000
(9)	4,000	(1)	10,000
		Bal.Fin.	36,000

Usando los datos en la sección baja de la hoja de trabajo, prepararíamos el estado de flujos de efectivo bajo el método indirecto que se muestra en la Tabla 118 (Parte B).

16. Análisis usando el estado de flujo de efectivo

Problema de demostración

Los siguientes balances generales comparativos son de Dells Corporation al 30 de junio 2010 y 30 de junio 2009. También se proporciona el estado de ingreso y de pérdidas y ganancias para el cierre de año al 30 de junio 2010, con datos adicionales.

Dells Company
Balance general comparativo
30 de junio 2010 y 2009

	2010	**2009**	**Aumento o (Disminución)**
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	$ 30,000	$ 80,000	$ (50,000)
Cuentas por cobrar, neto	160,000	100,000	60,000
Inventario de mercadería	100,000	70,000	30,000
Renta prepagada	20,000	10,000	10,000
Total activos corrientes	$310,000	$260,000	$ 50,000
Propiedad, planta y equipo:			
Equipo	$400,000	$200,000	$200,000
Depreciación acumulada – equipo	(60,000)	(50,000)	(10,000)
Total propiedad, planta y equipo	$340,000	$150,000	$190,000
Obligaciones y patrimonio de los accionistas			
Obligaciones corrientes:			
Cuentas por pagar	$ 50,000	$ 40,000	$ 10,000
Notas por pagar – banco	-0-	50,000	(50,000)
Salarios por pagar	10,000	20,000	(10,000)
Impuestos federales sobre ingresos por pagar	30,000	20,000	10,000
Total obligaciones corrientes	$ 90,000	$130,000	$ (40,000)
Patrimonio de los accionistas:			
Acciones comunes, $10 valor nominal	$300,000	$100,000	$200,000
Capital pagado en exceso de valor nominal	50,000	-0-	50,000
Ganancias retenidas	210,000	180,000	30,000
Total patrimonio de los accionistas	$560,000	$280,000	$280,000
Total obligaciones y patrimonio de los accionistas	$650,000	$410,000	$240,000

Dells Corporation
Estado de ingreso y pérdidas y ganancias
Para el cierre de año al 30 de junio 2010

Ventas		$1,000,000
Costo de bienes vendidos	$600,000	
Gasto de salarios y sueldos	200,000	
Gasto de renta	40,000	
Gasto de depreciación	20,000	
Gasto de interés	3,000	
Pérdida de la venta del equipo	7,000	870,000
Ingreso antes de impuestos federales sobre el ingreso		$ 130,000
Reducir: Impuestos federales sobre ingresos		60,000
Ingreso neto		$ 70,000
Ganancias retenidas, 1 de julio 2009		180,000
		$ 250,000
Reducir: Dividendos		40,000
Ganancias retenidas, 30 de junio 2010		$210,000

Equipo con un costo de USD 20,000, sobre el cual una depreciación de USD 10,000 se había registrado, fue vendido por USD 3,000 en efectivo. Equipo adicional se compró por USD 220,000.

Acciones fueron emitidas por USD 250,000 en efectivo.

La nota de banco por USD 50,000 fue pagada.

Usando los datos dados para Dells Corporation:

a. Prepare un estado de flujos de efectivo-método indirecto.

b. Prepare una hoja de trabajo para convertir el ingreso neto de devengo a efectivo. Luego prepare un estado de flujos de efectivo parcial-método directo, mostrando solo los flujos de efectivo de la secciones de actividades operativas.

Solución al problema de demostración

a.

Dells Company
Estado de flujo de efectivo
Para el cierre de año al 30 de junio 2010

Flujos de efectivo de actividades operativas:		
Ingreso neto	$ 70,000	
Ajustes para reconciliar el ingreso neto a efectivo neto proporcionado por actividades operativas:		
Aumento en cuentas por cobrar	(60,000)	
Aumento en inventario de mercadería	(30,000)	
Aumento en renta prepagada	(10,000)	
Aumento en cuentas por pagar	10,000	
Disminución en salarios por pagar	(10,000)	
Aumento en impuestos federales sobre ingresos por pagar	10,000	
Pérdida de la venta del equipo	7,000	
Gasto de depreciación	20,000	
Efectivo neto proporcionado por actividades operativas		$7,000
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Recaudaciones de venta de equipo	$ 3,000	
Compra de equipo	(220,000)	
Efectivo neto usado por actividades de inversión		(217,000)
Flujos de efectivo de actividades financieras:		
Recaudaciones de emisión de acciones comunes	$250,000	
Pago de nota de banco	(50,000)	
Dividendos pagados	(40,000)	
Efectivo neto proporcionado por actividades financieras		160,000
Aumento neto (disminución) en efectivo		$(50,000)

b.

Dells Corporation
Hoja de trabajo para convertir el estado de resultados de devengo a efectivo
Para el cierre de año al 30 de junio 2010

	En devengo		Añadir	Reducir	En Efectivo (Flujos de efectivo	De actividades operativas)
Ventas		$1,000,000		$60,000[a]		$940,000
Costo de bienes vendidos	$600,000		$30,000[b]	10,000[c]	$620,000	
Gasto de salarios y sueldos	200,000		10,000[d]		210,000	

Gasto de renta	40,000		10,000[e]		50,000	
Gasto de depreciación	20,000			20,000	-0-	
Gasto de interés	3,000				3,000	
Pérdida de la venta del equipo	7,000			7,000	-0-	
Impuestos federales sobre ingresos	60,000			10,000[f]	50,000	
		930,000				933,000
Ingreso neto		$70,000				$ 7,000

[a] Aumento en cuentas por cobrar.
[B] Aumento en inventario de mercadería.
[C] Aumento en cuentas por pagar.
[D] Disminución en salarios por pagar.
[E] Aumento en renta prepagada.
[F] Aumento en Impuestos Federales sobre Ingresos por Pagar.

Dells Corporation
Estado de flujo de efectivo parcial- Método Directo
para el Cierre de Año al 30 de junio 2010

Flujos de efectivo de actividades operativas:		
Efectivo recibido de clientes	$ 940,000	
Efectivo pagado por mercadería	(620,000)	
Salarios y sueldos pagados	(210,000)	
Renta pagada	(50,000)	
Interés pagado	(3,000)	
Impuestos federales sobre ingresos pagados	(50,000)	
Efectivo neto proporcionado por actividades operativas		$ 7,000

Términos clave

Actividades de inversión Generalmente incluye transacciones que involucran la adquisición o eliminación de activos no corrientes. Ejemplos incluyen efectivo recibido o pagado de la venta o compra de propiedad, planta y equipo; acciones disponibles para la venta y acciones retenidas hasta el vencimiento y préstamos hechos a otros.

Actividades financieras Generalmente incluyen los efectos de efectivo de transacciones y otros eventos que involucran a acreedores y dueños. Los pagos en efectivo hechos para resolver obligaciones corrientes como cuentas por pagar, salario por pagar e impuestos sobre ingresos por pagar no son actividades financieras. Estos pagos son actividades operativas.

Actividades operativas Generalmente incluyen los efectos sobre el efectivo de transacciones y otros eventos que entran en la determinación del ingreso neto.

Capital de trabajo Igual a los activos corrientes menos obligaciones corrientes.

Cargos o gastos no en efectivo Gastos y pérdidas que se añaden de vuelta a ingreso neto porque en realidad no usan efectivo de la compañía. Los ítemes añadidos de vuelta incluyen montos de depreciación sobre activos de planta, agotamiento que era contabilizado, amortización de activos intangibles como las patentes y buena fe, amortización de descuento sobre bonos por pagar y pérdidas de eliminaciones de activos no corrientes.

Coeficiente de flujo de efectivo por valor de acciones comunes Efectivo neto proporcionado por actividades operativas dividido entre el número promedio de valores de acciones comunes en circulación.

Coeficiente de liquidez de flujo de efectivo Efectivo y acciones comerciales más efectivo neto proporcionado por actividades operativas dividido entre obligaciones corrientes.

Créditos o ingresos no en efectivo Los ingresos y ganancias incluidos para llegar al ingreso neto que no proporciona efectivo; ejemplos incluyen ganancias de eliminaciones de activos no corrientes, ingreso de inversiones arrastrado bajo el método de patrimonio y amortización de prima sobre bonos por pagar.

Efectivo de margen de utilidad de flujo de efectivo Efectivo neto proporcionado por actividades operativas dividido entre ventas netas.

Estado de flujos de efectivo Un estado que resume los efectos sobre el efectivo de las actividades operativas, de inversión y financieras de una compañía durante un periodo contable. Ambos flujos de entrada y salida se incluyen en cada categoría. El estado de flujos de efectivo debe ser preparado cada vez que un estado de resultados se prepara.

Flujos de efectivo de actividades operativas El monto neto de efectivo recibido o desembolsado durante un cierto periodo sobre ítemes que normalmente aparecen en el estado de resultados.

Método directo Reduce de ventas en efectivo solo esos gastos operativos que usaron efectivo.

Método indirecto Un método para determinar flujos de efectivo de actividades operativas que empiezan con ingreso neto e indirectamente ajusta el ingreso neto para ítemes que no involucran efectivo. También llamado el método de **añadir de vuelta**.

Auto-examen

Verdadero-falso

Indique si cada una de las siguientes afirmaciones es verdadera o falsa.

El requerimiento para un estado de flujos de efectivo fue precedido por el requerimiento para el estado de cambios en posición financiera.

El estado de flujos de efectivo es uno de los estados financieros más importantes.

Las actividades de inversión son transacciones con acreedores y dueños.

La FASB alienta usar el método directo para calcular los flujos de efectivo de operaciones siendo éste el método predominante de uso.

La emisión de capital en acciones y la adquisición de vuelta subsecuente de algunos de esos valores son actividades financieras.

Elección múltiple

Seleccione la mejor respuesta para cada una de las siguientes preguntas.

¿Cuáles de las siguientes afirmaciones son verdaderas?

a. El método directo para calcular flujos de efectivo de operaciones empieza con el ingreso neto y ajusta para los ingresos no en efectivo y gastos y cambios en activos corrientes y obligaciones corrientes.

b. El método indirecto para calcular flujos de efectivo de operaciones ajusta cada ítem en el estado de resultados a efectivo.

c. Las descripciones en (a) y (b) deben ser revertidos.

d. El método directo es más fácil de usar que el método indirecto.

Las actividades de inversión incluyen todos los siguientes excepto:

a. Pago de deuda.

b. Cobro de préstamos.

c. Hacer préstamos.

d. Venta de acciones disponibles para la venta y acciones retenidas hasta el vencimiento.

Si las ventas de manera devengada son de USD 500,000 y las cuentas por cobrar aumentó en USD 30,000, el efectivo recibido de clientes sería:

a. USD 500,000.

b. USD 470,000.

c. USD 530,000.

d. No puede ser determinado.

Asuma que el costo de bienes vendidos de manera de devengo es USD 300,000, las cuentas por pagar aumentaron en USD 20,000 y el inventario aumentó en USD 50,000. El efectivo pagado por mercadería is:

a. USD 370,000.

b. USD 230,000.

c. USD 270,000.

d. USD 330,000.

16. Análisis usando el estado de flujo de efectivo

Asuma que el ingreso neto era USD 200,000, el gasto de depreciación era USD 10,000, las cuentas por cobrar aumentaron en USD 15,000 y las cuentas por pagar aumentaron en USD 5,000. El monto de flujos de efectivo de actividades operativas es:

a. USD 200,000.

b. USD 180,000.

c. USD 210,000.

d. USD 190,000.

Ahora pase a "Respuesta a auto-examen" al final del capítulo para verificar sus respuestas.

Preguntas

- ¿Cuáles son los propósitos del estado de flujos de efectivo?
- ¿Cuáles son algunos de los usos del estado de flujos de efectivo?
- ¿Qué información está contenida en el estado de flujos de efectivo?
- ¿Cuáles actividades están generalmente incluidas en las actividades operativas?
- ¿Cuáles actividades están incluidas en las actividades de inversión?
- ¿Cuáles actividades están incluidas en las actividades financieras?
- ¿Dónde deben ser reportadas las actividades significantes de inversión y financiamiento que no involucran flujos de efectivo?
- Explique la diferencia entre el método directo y el indirecto para calcular los flujos de efectivo de actividades operativas.
- ¿Qué son los gastos no en efectivo? ¿Cómo son tratados al calcular los flujos de efectivo de actividades operativas?
- Describa el tratamiento de una ganancia sobre la venta de equipo al preparar un estado de flujos de efectivo bajo el método indirecto.
- La depreciación es a veces referida como una fuente de efectivo. ¿Es una fuente de efectivo? Explique.
- ¿Por qué no es probable que los flujos de efectivo de actividades operativas serán iguales al ingreso neto para el mismo periodo?
- Si el ingreso neto de cierto periodo es USD 25,000, ¿esto significa que existe un aumento en efectivo del mismo monto? ¿Por qué o por qué no?
- ¿Por qué una compañía tendría flujos de efectivo positivo de actividades operativas aunque opere a una pérdida neta?
- Indique el tipo de actividad que cada una de las siguientes transacciones representa (Operativa, de inversión o financiera) y si se trata de un flujo de entrada o salida.
    - Vendió bienes.
    - Compró edificio.
    - Emitió capital en acciones.
    - Recibió dividendos en efectivo.
    - Pagó dividendos en efectivo.
    - Compró acciones de tesorería.

- Vendió acciones disponibles para la venta.
- Hizo un préstamo.
- Pagó interés sobre préstamo.
- Pagó el capital del bono.
- Recibió recaudaciones de resolución de seguro.
- Hizo contribución a entidad de beneficencia.

- Refiérase a "Una perspectiva más amplia: Johnson & Johnson". Responda las siguientes preguntas:
  - ¿Cuál era la actividad de inversión más importante el 2003?
  - ¿Había un flujo de efectivo neto negativo o positivo de actividades de inversión?
  - ¿Era el flujo de efectivo positivo de actividades operativas lo suficientemente grande para pagar los dividendos en efectivo?
- **Pregunta de mundo real** Refiérase a The Limited en el apéndice del Reporte anual. ¿Usa el método directo o indirecto para reportar los flujos de efectivo de actividades operativas?

Ejercicios

Ejercicio A Indique cómo los siguientes datos deben ser reportados en un estado de flujos de efectivo. Una compañía pagó USD 500,000 en efectivo por terreno. Se adquirió un edificio por USD 2,500,000 al asumir una hipoteca sobre el edificio.

Ejercicio B El costo de bienes vendidos en el estado de resultados para el cierre de año el 2010 era USD 260,000. Los balances en Inventario de Mercadería y Cuentas por Pagar eran:

	1 de enero 2010	31 de diciembre 2010
Inventario de mercadería	$160,000	$180,000
Cuentas por pagar	44,000	36,000

Calcule el monto de efectivo pagado por mercadería para el 2010.

Ejercicio C Llene en la siguiente tabla, mostrando cómo los aumentos y disminuciones en estas cuentas afectan la conversión de ingreso de devengo a efectivo:

	Añadir	Reducir
Cuentas por cobrar		
Inventario de mercadería		
Gastos prepagados		
Cuentas por pagar		
Obligaciones devengadas por pagar		

Ejercicio D El estado de resultados de una compañía muestra el ingreso neto de USD 200,000; inventario de mercadería el 1 de enero era USD 76,500 y el 31 de diciembre era USD 94,500; las cuentas por pagar para compras de mercadería eran USD 57,000 el 1 de enero y USD 68,000 el 31 de diciembre. Calcule los flujos de efectivo de actividades operativas bajo el método indirecto.

Ejercicio E Loa gastos operativos y los impuestos (incluyendo USD 80,000 de depreciación) de una compañía para cierto año eran de USD 600,000. El ingreso neto era USD 350,000. El seguro prepagado disminuyó de USD 18,000 a USD 14,000 durante el año, mientras los salarios por pagar aumentaron de USD 22,000 a USD 36,000 durante el año. Calcule los flujos de efectivo de actividades operativas bajo el método indirecto.

Ejercicio F Los dividendos por pagar aumentaron en USD 20,000 durante un año en el cual los dividendos totales declarados eran de USD 120,000. ¿Qué monto aparece para dividendos pagados en el estado de flujos de efectivo?

16. Análisis usando el estado de flujo de efectivo

Ejercicio G A continuación se encuentran los datos del balance general para Quality Merchandise, Inc.:

	31 de diciembre	
	2011	**2010**
Efectivo	$ 47,000	$ 26,000
Cuentas por cobrar, neto	141,000	134,000
Inventario de mercadería	83,000	102,000
Gastos prepagados	9,000	11,000
Activos de planta (neto de depreciación acumulada)	235,000	230,000
Cuentas por pagar	122,000	127,000
Obligaciones devengadas por pagar	40,000	41,000
Capital stock	300,000	300,000
Ganancias retenidas	53,000	35,000

Asuma que la depreciación registrada el 2011 era USD 15,000. Calcule el efectivo gastado para comprar activos de planta, asumiendo que ningún activo sobró o fue vendido el 2011.

Ejercicio H Use los datos en el ejercicio previo. Asuma que el ingreso neto para el 2011 era USD 24,000, la depreciación era USD 15,000 y los dividendos declarados y pagados eran USD 6,000. La compañía pagó interés de USD 2,000 e impuestos sobre ingresos de USD 14,000. Prepare un estado de flujos de efectivo-método indirecto. También prepare cualquier cronograma(s) suplementario(s) necesario(s).

Ejercicio I Los siguientes datos pertenecen a las cuentas de Automóvil y de Depreciación Acumulada-Automóvil:

Fecha	**Automóvil**	**Débito**	**Crédito**	**Balance**
1 de enero	Saldo del balance anterior			16,000
1 de julio	Negociación para el auto nuevo		16,000	-0-
	Nuevo auto	31,000		
	Depreciación acumulada -	**Automóvil**		
1 de enero	Saldo del balance anterior			12,000
1 de julio	Depreciación de medio año		2,000	14,000
	Auto negociado	14,000		-0-
31 de diciembre	Depreciación de medio año		4,000	4,000

El auto viejo fue negociado por uno nuevo, con la diferencia en valores pagados en efectivo. El estado de resultados para el año muestra una pérdida en el intercambio de autos de USD 1,200.

Indique los montos, las descripciones de estos montos y sus ubicaciones exactas en un estado de flujos de efectivo-método indirecto.

Problemas

Problema A El estado de resultados y otros datos de Dunbar Carpet Outlet, Inc., siguen:

Dunbar Carpet Outlet, Inc.
Estado de resultados
para el Cierre de Año al 31 de diciembre 2010

Ventas		$920,000
Costo de bienes vendidos		380,000
Utilidad bruta		$540,000
Gastos operativos (diferentes a depreciación)	$140,000	
Gasto de depreciación	40,000	180,000
Ingreso neto		$360,000

Los cambios en activos corrientes (diferentes al efectivo) y obligaciones corrientes durante el año eran:

	Aumento	Disminución
Cuentas por cobrar		$20,000
Inventario de mercadería	$16,000	
Seguro prepagado	8,000	
Cuentas por pagar	28,000	
Obligaciones devengadas por pagar	4,000	

La depreciación era el único ítem no en efectivo que afecta el ingreso neto.

a. Prepare una hoja de trabajo para calcular los flujos de efectivo de actividades operativas bajo el método directo.

b. Prepare los flujos de efectivo de la sección de actividades operativas del estado de flujos de efectivo bajo el método directo.

c. Pruebe que el mismo monto de flujos de efectivo será obtenido bajo el método indirecto al preparar los flujos de efectivo de la sección de actividades operativas del estado de flujos de efectivo bajo el método indirecto. Usted no necesita preparar una hoja de trabajo.

Problema B Los siguientes balances generales comparativos y otros datos son de Cellular Telephone Sales, Inc.:

Cellular Telephone Sales, Inc.
Balances generales comparativos
31 de diciembre 2011 y 2010

	2011	**2010**
Activos		
Efectivo	$76,105	$51,000
Cuentas por cobrar, neto	26,075	24,250
Inventario de mercadería	30,000	35,000
Suministros en mano	1,750	2,550
Gastos prepagados	1,400	1,200
Terreno	180,000	142,500
Equipo	270,000	300,000
Depreciación acumulada – equipo	(75,000)	(67,500)
Activos totales	$510,330	$489,000
Obligaciones y patrimonio de los accionistas		
Cuentas por pagar	$ 45,330	$ 76,300
Salarios por pagar	4,000	2,000
Obligaciones devengadas por pagar	2,000	8,250
Nota de largo plazo por pagar	150,000	150,000
Acciones comunes ($5 valor nominal)	185,000	165,000
Capital pagado en exceso de valor nominal	32,500	-0-
Ganancias retenidas	91,500	87,450
Total obligaciones y patrimonio de los accionistas	$510,330	$489,000

El terreno fue comprado por USD 37,500 en efectivo. La compañía tiene la intención de construir un edificio sobre el terreno. Actualmente la compañía arrienda un edificio para sus operaciones.

El equipo con costo de USD 50,000 con depreciación acumulada de USD 30,000 fue vendido por USD 23,500 (una ganancia de USD 3,500) y el equipo con costo de USD 20,000 fue comprado en efectivo.

Gasto de depreciación para el año era USD 37,500.

Se emitieron acciones comunes por USD 52,500 en efectivo.

Los dividendos declarados y pagados el 2011 totalizaron USD 32,950.

El ingreso neto era USD 37,000.

la compañía pagó interés de USD 3,000 e impuestos sobre ingresos de USD 17,000.

Prepare un estado de flujos de efectivo bajo el método indirecto. También prepare cualquier cronograma(s) suplementario(s) necesario(s).

Problema C Computer Associates International, Inc., es una compañía de software de negocios líder. La compañía fue fundada el año 1977 con cuatro empleados y ha crecido a 18,200 empleados y aproximadamente 4.2 billones en ingresos.

Los estados de flujos de efectivo de la compañía para los años 2002 al 2004 siguen. Luego se proporciona la porción relevante de la Discusión y Análisis de la Gerencia del estado de flujos de efectivo.

Estados de flujos de efectivo consolidados

16. Análisis usando el estado de flujo de efectivo

Actividades operativas:	**Cierre de Año 2004**	**31 de marzo 2003**	**2002**
		(In millones)	
Ingreso (pérdida) neto	**$ (591)**	$ 696	$ 626
Ajustes para reconciliar el ingreso (pérdida) neto a efectivo neto proporcionado por actividades operativas:			
Depreciación y amortización	**1,110**	594	325
Provisión de impuestos sobre ingresos diferidos (beneficio)	**(350)**	412	107
Cargo por investigación y desarrollo comprado	**---**	795	---
Gasto de compensación (ganancia) relacionado a planes de pensión de acciones	**(146)**	30	778
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar por pagos no corrientes, neto	**956**	(1,039)	(422)
Disminución (aumento) en ingreso de mantenimiento diferido	**(3)**	113	43
Pérdida de transacción de moneda extranjera – antes de impuestos	**14**	5	11
Cargo por cancelación de inversión	**---**	50	---
Ganancia de venta de propiedad y equipo	**---**	(5)	(14)
Cambios en otros activos y obligaciones operativas neta de efectos de adquisiciones:			
Disminución (aumento) en cobrables de negociación y pagos	**418**	83	(169)
Otros cambios en activos y obligaciones operativos	**(25)**	(168)	(18)
Efectivo neto proporcionado por actividades operativas	**$ 1,383**	$ 1,566	$ 1,267
Actividades de inversión:			
Adquisiciones, principalmente software comprado, derechos de mercadeo e intangibles, neto de efectivo adquirido	**$ (174)**	$ (3,049)	$ (610)
Establecimiento de obligaciones contables de compras	**(367)**	(429)	(57)
Compras de propiedad y equipo	**(89)**	(198)	(222)
Recaudaciones de venta de propiedad y equipo	**5**	12	38
Disposición de negocios	**158**	---	---
Compras de acciones comerciales	**(48)**	(95)	(2,703)
Ventas de acciones comerciales	**40**	189	2,639
Aumento en costos de desarrollo capitalizado y otros	**(49)**	(36)	(29)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	**$ (524)**	$ (3,606)	$ (944)
Actividades financieras:			
Dividendos	**$ (47)**	$ (43)	$ (44)
Compras de acciones de tesorería	**(449)**	---	(1,090)
Recaudaciones de préstamos	**1,049**	3,672	2,141
Pago de préstamos	**(1,981)**	(776)	(1,216)
Ejercicio de opciones de acciones comunes y otros	**50**	96	38
Efectivo neto proporcionado por (usado en) actividades financieras	**$ (1,378)**	$ 2,949	$ (171)
(Disminución) Aumento en efectivo y equivalentes de efectivo antes del efecto del cambio de la tasa de cambio sobre el efectivo	**$ (519)**	$ 909	$ 152
Efecto de cambios de tasa de cambio sobre el efectivo	**(25)**	(1)	(4)
(Disminución) Aumento en efectivo y equivalentes de efectivo	**$ (544)**	$ 908	$ 148
Efectivo y equivalentes de efectivo – Inicio del año	**1,307**	399	251
Efectivo y equivalentes de efectivo – Fin del año	**$ 763**	$ 1,307	$ 399

Discusión y análisis de la gerencia

Recursos de liquidez y capital

El efectivo, los equivalentes de efectivo y las acciones comerciales totalizaron USD 850 millones el 31 de marzo 2004, una disminución de USD 537 millones desde el balance del 31 de marzo 2003 de USD 1,387 millones. Durante el año fiscal del 2004, la Compañía usó efectivo en mano para pagar más de USD 900 millones en deuda y comprar aproximadamente USD 450 millones en acciones de tesorería. El efectivo generado de operaciones para el año fiscal del 2001 era USD 1,383 millones, una disminución de USD 183 millones de efectivo de operaciones del año previo de USD 1,566 millones. El efectivo de operaciones fue impactado desfavorablemente este año fiscal actual debido a costos más altos asociados con el conteo de personal más alto y otros gastos relacionados a la adquisición de Sterling.

Las líneas de crédito bancario de la compañía consistió de una línea de crédito de cuatro años de USD 1 billón, un préstamo a término de cuatro años de USD 2 billones y un préstamo a término de 364 días con denominación de libra esterlina británica. Durante el año, la Compañía pagó todos los montos pendientes bajo sus acuerdos de crédito de USD 1,3 billones a 364 días y a cuatro años. Como un reflejo de su necesidad constante reducida de préstamos bancarios, énfasis en la reducción de deuda y habilidad general esperada de generar efectivo de operaciones, la Compañía no renovó su línea de crédito de USD 1.3 billones a 364 días cuando expiró en mayo del 2004.

Al 31 de marzo 2004, USD 2 billones quedaron pendientes bajo el préstamo a término de cuatro años y aproximadamente USD 124 millones estaba pendiente bajo el préstamo a término de libra esterlina en varias tasas de interés. No existen giros bajo la línea de crédito de cuatro años de USD 1 billón de la Compañía. Las tasas de interés en tal deuda se determinan basadas en una cuadrícula de clasificación, que aplica un margen a la Taza Ofrecida Interbancaria de Londres predominante ("LIBOR"). Además, la Compañía estableció un programa de Papel Comercial (“PC”) de USD 1 billón en el primer trimestre de este año para refinanciar algo de su deuda a niveles de interés más atractivos. Al 31 de marzo 2004, USD 340 millones estaban pendientes bajo el programa de PC.

La Compañía también utiliza otros mercados financieros para poder mantener sus fuentes amplias de liquidez. En el año fiscal 2002, USD 1.75 billones de Notas Senior no garantizadas fueron emitidas en una transacción regida por la Regla 144A del Acta de Acciones de 1933. Los montos prestados, las tasas y los vencimientos para cada emisión eran de USD 575 millones a 6.25 por ciento con vencimiento al 15 de abril 2006, USD 825 millones a 6.375 por ciento con vencimiento al 15 de abril 2008 y USD 350 millones a 6.5 por ciento con vencimiento al 15 de abril 2011. Al 31 de marzo 2004, USD 192 millones estaban pendientes bajo las Notas Senior de la compañía de 6.77 por ciento. Estas Notas piden un pago anual de USD 64 millones cada abril hasta el final del vencimiento el 2006.

Las líneas de crédito de varias monedas no garantizadas y no comprometidas están disponibles para cumplir cualquier necesidad de capital de trabajo de corto plazo para las subsidiarias operando fuera de los EEUU. Estas líneas totalizaban USD 56 millones, de los cuales USD 14 millones fueron movidos al 31 de marzo 2004.

Las clasificaciones de deuda para las notas no garantizadas senior de la Compañía y sus líneas de crédito bancarias son BBB+ y Baa1 de Standard & Poor's y Moody's Investor Services, respectivamente. El programa de Papel Comercial de la Compañía tiene la clasificación A-2 de Standard & Poor's y P-2 de Moody's. Los préstamos pico bajo todas las líneas de deuda durante el año fiscal 2004 totalizaban aproximadamente USD 5,4 billones con una tasa de interés con promedio ponderado de 7.2 por ciento.

16. Análisis usando el estado de flujo de efectivo

Al 31 de marzo 2004, el número de valores acumulativo comprado bajo los varios programas de recompra de Acciones Comunes del mercado abierto, incluyendo casi 16 millones de valores comprados en el año fiscal actual, era de 166 millones. El resto del número de valores autorizados para la recompra es aproximadamente 34 millones.

Los requerimientos de recursos de capital al 31 de marzo 2004 consistían de obligaciones de arrendamiento por espacio de oficina, equipo de computación, obligaciones de hipoteca o préstamo y montos adeudados como resultado de adquisiciones de producto y de compañía. Se espera que el efectivo existente, los equivalentes de efectivo, las acciones comerciales, la disponibilidad de préstamos bajo las líneas de crédito y efectivo proporcionado de operaciones serán suficientes para cumplir con los requerimientos de efectivo constantes.

La Compañía espera continuar con su historia de proporcionar constantemente términos de pago extendidos a clientes bajo el nuevo modelo de negocios y así no espera un cambio en su flujo de efectivo futuro, ya que se espera que los clientes continúen financiando sus compras a lo largo del periodo del contrato.

a. Explique cómo la compañía pudo tener una pérdida neta el 2004 y todavía tener efectivo neto positivo proporcionado por actividades operativas.

b. Cuál fue la razón dada por la gerencia por pagar todos los montos pendientes bajo los acuerdos de crédito.

c. ¿Cuál es la tasa de interés para préstamos?

d. ¿Qué información normalmente aparecería inmediatamente debajo del estado de flujos de efectivo que parece haber desaparecido?

e. ¿El monto de efectivo proporcionado por las actividades operativas parecen lo suficientemente grandes para continuar los pagos de dividendo actuales?

f. Con los siguientes datos, calcule el coeficiente de flujo de efectivo por valor de acciones comunes, el coeficiente de margen de utilidad de flujo de efectivo y el coeficiente de liquidez de flujo de efectivo.

	(en millones)
Número promedio de valores de acciones comunes en circulación	583
Ventas netas	4,198
Efectivo y acciones comerciales	850
Obligaciones corrientes	2,286

Problema D Mechan Company desarrolla, fabrica, mercadea, instala y presta servicio a una amplia gama de productos de hardware y software de conectividad para estándares de LAN y WAN. Los estados de flujo de efectivo de la compañía para los años 2008-2010 están a continuación. Luego, se proporciona la porción relevante de la Discusión y Análisis de la Gerencia del estado de flujos de efectivo.

Estados de flujo de efectivo consolidados
Años de cierre 29 de febrero 2010, y 28 de febrero 2009 y 2008
(En miles)

	2010	**2009**	**2008**
Flujos de efectivo de actividades operativas:			
Ingreso neto	**$ 164,418**	$ 161,974	$ 119,218
Ajustes para reconciliar el ingreso neto a efectivo neto proporcionado por actividades operativas:			
Depreciación y amortización	**32,061**	26,832	17,335
Provisión por pérdidas sobre cuentas por cobrar	**356**	72	1,734
Pérdida sobre eliminaciones de propiedad, planta y equipo	**93**	174	113
Impuestos diferidos	**(38,766)**	(4,434)	(6,151)
Cambios en activos y obligaciones:			
Cuentas por cobrar	**(55,101)**	(27,698)	(17,707)
Inventarios	**(50,483)**	(23,080)	(8,758)
Gastos prepagados y otros activos	**(18,844)**	(3,123)	1,211
Cuentas por pagar y gastos devengados	**62,908**	11,336	22,003
Impuesto sobre ingresos por pagar	**3,705**	10,476	(3,924)
Efectivo neto proporcionado por actividades	**$100,347**	$152,529	$125,074

operativas			
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Gastos de capital	**$ (65,035)**	$ (63,091)	$ (39,399)
Compra de acciones disponibles para la venta	**(79,427)**	(71,598)	(30,097)
Compra de acciones retenidas hasta el vencimiento	**(205,852)**	(282,712)	(258,517)
Materiales de acciones comerciales	**208,922**	323,682	197,406
Efectivo neto usado en actividades de inversión	**$(141,392)**	$ (93,719)	$(130,607)
Flujos de efectivo de actividades financieras:			
Pago de notas por cobrar de accionistas	**$ 174**	$ 131	$ 66
Compra de vuelta de acciones comunes	**(1,173)**	(13,070)	---
Beneficio de impuesto de opciones ejercidas	**7,215**	5,712	6,980
Acciones comunes emitidas al plan de compra de acciones de empleado	**3,323**	2,287	1,637
Recaudaciones del ejercicio de opción de acciones	**16,021**	4,887	7,185
Efectivo neto proporcionado por (usado para) actividades financieras	**$ 25,560**	$ (53)	$ 15,868
Efecto de cambios de tasa de cambio sobre el efectivo	**$ 166**	$ 712	$ 161
Aumento neto (disminución) en efectivo y equivalentes de efectivo	**$ (15,319)**	$ 59,469	$ 10,469
Efectivo y equivalentes de efectivo, inicio del año	**114,032**	54,563	44,067
Efectivo y equivalentes de efectivo, fin de año	**$ 98,713**	$ 114,032	$ 54,563
Efectivo pagado durante el año para:			
Impuesto sobre ingresos	**$ 105,233**	$ 68,420	$ 67,263

Discusión y análisis de la gerencia

El efectivo neto proporcionado por las actividades operativas era de USD 100.3 millones el año fiscal 2010, comparado con los USD 152.5 millones en el año fiscal 2009 y USD 125.1 millones el año fiscal 2008.

La inversión de capital para el año fiscal 2010 de USD 65.0 millones incluía USD 9.8 millones para costos de construcción de los cuales USD 3.4 era para la compra de un edificio de ingeniería, USD 21.4 millones para una computadora de ingeniería y software y equipo relacionado a esta computadora, USD 5.5 millones para fabricación y equipo relacionado y USD 19.0 millones para expandir las operaciones de ventas globales. Durante el año fiscal 2009, los gastos capitales de USD 63.1 millones incluía aproximadamente USD 8.2 millones para costos de construcción relacionados a la expansión de la fabricación y capacidades de distribución y operaciones de ventas agrandadas a nivel mundial, USD 12.5 millones para fabricación y equipo de apoyo de fabricación y USD 15.0 millones para la computadora de ingeniería y equipo relacionado a la computadora. Otros USD 15.0 millones fueron gastados en apoyo de actividades de ventas globales expandidas. Durante el año fiscal 2008, los gastos de capital de USD 39.4 millones incluían USD 3.9 millones en edificios, USD 10.1 millones en equipo de ingeniería, USD 7.8 millones en expansiones de capacidad de fabricación y USD 2.0 millones para equipar las nuevas oficinas de ventas

El efectivo y los equivalentes de efectivo y las acciones comerciales aumentaron durante el año fiscal 2010 a USD 407.0 millones, de USD 345.9 millones en el año fiscal anterior. Los bonos estatales y locales de aproximadamente USD 264.2 millones, con vencimiento en aproximadamente 1.5 años, estaban siendo retenidos por la Compañía al 29 de febrero 2010.

Al 29 de febrero 2010, la Compañía no tenía ningún préstamo de corto o largo plazo o cualquier compromiso financiero significante pendiente, diferente a los requeridos en el curso normal del negocio.

En la opinión de la gerencia, los fondos generados internamente de operaciones y efectivo existente, los equivalentes de efectivo y las acciones comerciales serán adecuadas para apoyar el capital de trabajo de la Compañía y los requerimientos de gastos de capital para las necesidades de corto y largo plazo.

a. ¿Cuál método usó la compañía para llegar a los flujos de efectivo netos de actividades operativas?

b. ¿Los activos corrientes diferentes al efectivo aumentaron o disminuyeron durante el cierre de año al 29 de febrero 2010?

c. Las obligaciones corrientes aumentan o disminuyen durante el cierre de año al 29 de febrero 2010?

d. ¿Cuáles fueron las actividades más importantes de inversión durante este periodo de tres años?

e. ¿Cuál fue la fuente más importante de efectivo de las actividades financieras durante el periodo de tres años?

f. ¿La compañía pagó algún gasto de interés durante el cierre de año al 19 de febrero 2010?

g. Con los siguientes datos, calcule el coeficiente de flujo de efectivo por valor de acciones comunes, el coeficiente de margen de utilidad de flujo en efectivo y el coeficiente de liquidez de flujo de efectivo. ¿Cómo se comparan estos coeficientes con los coeficientes mostrados para otras compañías en el capítulo?

(en miles)	
Número promedio de valores de acciones comunes en circulación	71,839
Ventas netas	$ 1,069,715
Efectivo y acciones comerciales	253,540
Obligaciones corrientes	164,352

Problema E Los siguientes balances generales comparativos y otros datos son de Dayton Tent & Awning Sales, Inc.:

Dayton Tent & Awning Sales, Inc.
Balances Generales Comparativos
30 de junio 2011 y 2010

	2011	**2010**
Activos		
Efectivo	$ 441,800	$ 332,600
Cuentas por cobrar, neto	750,750	432,900
Inventario de mercadería	819,000	850,200
Seguro prepagado	3,900	5,850
Terreno	312,000	351,000
Edificios	2,184,000	1,209,000
Maquinaria y herramientas	858,000	468,000
Depreciación acumulada – maquinaria y herramientas	(809,250)	(510,900)
Activos totales	$ 4,560,200	$ 3,138,650
Obligaciones y patrimonio de los accionistas		
Cuentas por pagar	$ 226,750	$ 275,500
Obligaciones devengadas por pagar	185,800	111,700
Préstamos bancarios (vencimiento el 2009)	56,550	66,300
Bonos de hipoteca por pagar	382,200	185,250
Acciones comunes - $100 valor nominal	1,755,000	585,000
Capital pagado en exceso de valor nominal	58,500	-0-
Ganancias retenidas	1,895,400	1,914,900
Total obligaciones y patrimonio de los accionistas	$ 4,560,200	$ 3,138,650

El ingreso neto del año fue USD 128,000.

La depreciación del año fue USD 356,850.

Hubo una ganancia de USD 7,800 de la venta del terreno. El terreno fue vendido por USD 46,800.

Los bonos de hipoteca adicionales fueron emitidos al valor nominal como pago parcial para un edificio valorado en USD 975,000. El monto de efectivo pagado era USD 778,050.

Se compraron maquinaria y herramientas por USD 448,500 en efectivo.

Maquinaria totalmente depreciada con un costo de USD 58,500 fue descartada y cancelada.

Acciones comunes adicionales fueron emitidos en USD 105 por valor. Las recaudaciones totales fueron USD 1,228,500.

Los dividendos declarados y pagados fueron de USD 147,500.

Se hizo un pago por el préstamo bancario, USD 9,750.

La compañía pagó interés de USD 9,000 e impuestos sobre ingresos de USD 75,000.

a. Prepare una hoja de trabajo para un estado de flujos de efectivo.

b. Prepare un estado de flujos de efectivo bajo el método indirecto. También prepare cualquier cronograma(s) suplementario(s) necesario(s).

Problemas alternativos

Problema alternativo A El siguiente estado de resultados y otros datos son de Kennesaw Auto Glass Specialists, Inc..

Kennesaw auto glass specialists, Inc.
Estado de Resultados
Para el cierre de año al 31 de diciembre 2010

Ventas		$450,000
Costo de bienes vendidos		125,000
Utilidad bruta		$325,000
Gastos operativos (diferentes a depreciación)	$60,000	
Gasto de depreciación	20,000	80,000
Ingreso neto		$245,000

Cambios en activos corrientes (diferentes al efectivo) y obligaciones corrientes durante el año eran:

	Aumento	**Disminución**
Cuentas por cobrar	$15,000	
Inventario de mercadería		$25,000
Seguro prepagado	8,000	
Cuentas por pagar		15,000
Obligaciones devengadas por pagar	4,000	

La depreciación era el único ítem no en efectivo que afecta el ingreso neto.

a. Prepare una hoja de trabajo para calcular los flujos de efectivo de actividades operativas bajo el método directo.

b. Prepare los flujos de caja de la sección de actividades operativas del estado de flujos de caja bajo el método directo.

c. Pruebe que el mismo monto de flujos de efectivo se obtiene bajo el método indirecto al preparar los flujos de efectivo de la sección de actividades operativas del estado de flujos de efectivo bajo el método indirecto. Usted no necesita preparar una hoja de trabajo.

Problema alternativo B La siguiente información se relaciona con Dunwoody Nursery & Garden Center, Inc. La compañía arrienda un edificio al lado de su terreno.

Dunwoody Nursery & Garden Center, Inc.
Balances Generales Comparativos
31 de diciembre 2011 y 2010

	2011	**2010**
Activos		
Efectivo	$44,500	$ 52,000
Cuentas por cobrar, neto	59,000	60,000
Inventario de mercadería	175,000	120,000
Equipo	412,500	315,000
Depreciación acumulada – equipo	(120,000)	(105,000)
Terreno	75,000	15,000
Activos totales	$646,000	$457,000
Obligaciones y patrimonio de los accionistas		
Cuentas por pagar	$ 43,750	$40,750
Obligaciones devengadas por pagar	2,250	3,750
Capital stock – comunes - $10 valor nominal	375,000	300,000
Capital pagado en exceso de valor nominal	150,000	75,000
Ganancias retenidas	75,000	37,500

Total obligaciones y patrimonio de los accionistas	$646,000	$457,000

El ingreso neto era USD 97,500 para el año.

Equipo totalmente depreciado con costo de USD 15,000 se vendió por USD 3,750 (una ganancia de USD 3,750), y un equipo de USD 112,500 se compró en efectivo.

El gasto de depreciación del año era USD 30,000.

Se compró un terreno, USD 60,000.

Un adicional de 7,500 valores de acciones comunes se emitieron en efectivo a USD 20 por valor (recaudaciones totales, USD 150,000).

Dividendos en efectivo de USD 60,000 se declararon y se pagaron.

La compañía pagó interés de USD 6,000 e impuestos sobre ingresos de USD 65,000. Prepare un estado de flujos de efectivo bajo el método indirecto. También prepare cualquier cronograma(s) suplementario(s) necesario(s).

Problema alternativo C Drexler, Inc., es una organización de servicios independiente que comercia y ofrece servicios de autorización electrónica de tarjetas de crédito y sistemas de pago a minoristas, mayoristas y negocios profesionales ubicados a nivel nacional de los Estados Unidos. Antes de instalar el sistema electrónico de la compañía, la mayoría de estos negocios han usado sistemas manuales, con papel para procesar las transacciones de tarjeta de crédito o ni siquiera aceptaban tarjetas de crédito. Como se ha expandido el uso de las tarjetas de crédito significativamente, el procesamiento electrónico es la manera más conveniente para acelerar las compras de los clientes, rebajando los gastos de procesamiento y reduciendo las pérdidas de tarjetas fraudulentas.

El portafolio de cuenta de la compañía ha crecido a través de la compra de portafolios de cuenta como a través del desarrollo interno de cuentas usando ventas por teléfono y por medio de visitas. Con aproximadamente 90,000 cuentas el 31 de julio 2010, la compañía es una de las organizaciones de servicios independiente más grande en el país.

Los estados de flujos de efectivo de la compañía para los años 2008-2010 siguen. También se proporciona la porción relevante de la Discusión y Análisis de la Gerencia del estado de flujos de efectivo.

Estado consolidado de flujo de efectivo

	Cierre de Año al 31 de julio, 2008	**2009**	**2010**
Flujos de efectivo de actividades operativas:			
Efectivo neto recibido de comerciantes	$ 19,657,697	$ 34,353,326	$ 67,313,124
Efectivo pagado a vendedores y empleados	(14,758,040)	(28,467,472)	(49,128,150)
Interés recibido	22,262	310,136	1,672,714
Interés pagado	(268,586)	(198,485)	(505,856)
Impuestos sobre ingresos pagados	(994,969)	(1,600,405)	(5,630,881)
Efectivo neto proporcionado por actividades operativas	$ 3,658,354	$ 4,397,100	$ 13,720,951
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Compra de portafolios de comerciantes	$ (8,415,055)	$(24,576,426)	$(31,787,725)
Compra de propiedad y equipo	(1,465,984)	(1,917,395)	(1,777,955)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	$(9,881,039)	$(26,493,821)	$(33,565,680)
Flujos de efectivo de actividades financieras:			
Recaudaciones de la emisión	$ 7,650,000	$ 16,450,000	$ 305,000

de deuda de largo plazo			
Pagos de deuda de largo plazo	(1,163,170)	(12,828,503)	(16,545,500)
Recaudaciones de la emisión de acciones comunes	---	17,098,894	140,963,115
Pagos para comprar acciones de tesorería	(45,000)	(32,500)	(12,000)
Recaudaciones de la contribución de accionistas minoritarios	---	---	120,000
Efectivo neto proporcionado por actividades financieras	$6,441,830	$ 20,687,891	$124,830,615
Aumento neto (disminución) en efectivo y equivalentes de efectivo	$ 219,145	$ (1,408,830)	$(104,985,886)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1,664,830	1,883,975	475,145
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	$ 1,883,975	$ 475,145	$105,461,031

Cronograma suplementario de actividades no en efectivo:

En conexión con la compra de portafolios comerciales en los años fiscales 2008 y 2009, la Compañía emitió vales totalizando USD 5,061,804 y USD 80,500, respectivamente.

La compañía reconoció un beneficio de impuestos de USD 318,517 para el cierre de año al 31 de julio 2010, por el exceso del valor justo de mercado a la fecha del ejercicio sobre el de la fecha del fallo para las opciones de acciones ejercidas.

En conexión con la compra de portafolio comercial en marzo 2008, la Compañía emitió 312,500 valores de acciones comunes.

En conexión con un acuerdo entre la Compañía y una organización de procesamiento realizado simultáneo a la compra de un portafolio comercial en marzo 2008, la Compañía emitió garantías para comprar 12,000 valores de acciones comunes.

Reconciliación de ingreso neto a efectivo neto proporcionado por actividades operativas:			
Ingreso neto	$2,592,444	$3,640,155	$ 8,625,376
Conversiones del año fiscal de Martin Howe	---	---	(356,914)
Ajustes:			
Gasto de depreciación y amortización	1,648,023	3,517,852	7,509,630
Provisión para pérdidas comerciales	484,993	483,245	654,705
Compensación de fallo de acciones y otros	239,659	241,477	120,395
Impuestos sobre ingresos diferidos	(453,658)	35,982	(761,705)
Cambios en activos y obligaciones:			
Cuentas por cobrar	(1,562,961)	(1,459,799)	(2,125,510)
Inventory	(50,235)	(157,087)	(186,289)
Otros activos	(1,716,464)	(1,895,097)	(501,353)
Cuentas por pagar	1,557,611	44,106	587,784
Obligaciones devengadas	975,065	(223,411)	210,064
Ingresos diferidos	(56,123)	169,677	(55,232)
Efectivo neto proporcionado por actividades operativas	$ 3,658,354	$ 4,397,100	$ 13,720,951

Discusión y análisis de la gerencia

Gastos de capital y actividades de inversión

Los gastos de capital eran aproximadamente de USD 1.8 millones para el año fiscal 2010 comparado con los USD 1.9 millones para el año fiscal 2009 y USD 1.5 millones para el año fiscal 2008. El aumento en gastos de capital fue principalmente el resultado de gastos adicionales relacionados al sistema de información general de la Compañía, la compra de terminales adicionales de tarjeta de crédito, la reubicación de las oficinas de la Compañía y la compra de equipos periféricos para arrendar a los comerciantes. Además del aumento en gastos capitales, la Compañía usó USD 8.4 millones, USD 24.6 millones y USD 31.8 millones para la compra de portafolios comerciales

en los años fiscales 2008, 2009 y 2010, respectivamente. La Compañía compró cinco portafolios comerciales en el año fiscal 2008, nueve portafolios comerciales en el año fiscal 2009 y cinco en el año fiscal 2010.

Actividades financieras

El aumento significativo en efectivo proporcionado por actividades financieras para el año fiscal del 2009 resultó del final de la oferta pública inicial de la Compañía en agosto 2008. El efectivo proporcionado por las actividades financieras para el año fiscal 2009 era de USD 20.7 millones que refleja las recaudaciones netas de la oferta pública inicial después del retiro del endeudamiento pendiente de la Compañía. Adicionalmente, la Compañía emitió USD 15.3 millones de deuda de largo plazo en conexión con tres de los nueve portafolios comerciables comprados en el año fiscal 2009.

El efectivo proporcionado por las actividades financieras para el año fiscal 2010 refleja el final de la segunda y tercera oferta pública de la Compañía en octubre 2009 y abril 2010, respectivamente. El efectivo neto proporcionado por las actividades financieras era de USD 124.8 millones en el año fiscal 2010 que refleja las recaudaciones netas de las ofertas después del retiro del endeudamiento bancario pendiente de la Compañía.

Las necesidades de capital futuras

La gerencia cree que los gastos significantes por la compra de portafolios comerciales adicionales pueden ser requeridos por la Compañía para sostener su crecimiento en el futuro. La gerencia espera financiar estas compras principalmente a través de efectivo generado de operaciones y préstamos bancarios adicionales. La gerencia cree que la combinación de estas fuentes serán suficientes para cumplir con las necesidades de liquidez anticipadas de la Compañía y sus planes de crecimiento hasta el año fiscal 2008. Sin embargo, la Compañía puede buscar oportunidades de expansión adicionales, incluyendo compras de portafolios comerciales adicionales, que pueden requerir capital adicional, y la Compañía puede incurrir, de vez en cuando, en deudas de corto y largo plazo o puede emitir, en transacciones públicas o privadas, patrimonio o acciones de deuda, la disponibilidad y los términos que dependerán del mercado del momento y otras condiciones.

La línea de crédito de la Compañía fue corregida y establecida nuevamente durante el año fiscal 2009 para aumentar la línea de crédito a USD 17.5 millones. La Compañía pagó toda la deuda pendiente relacionada con esta línea de crédito con las recaudaciones de su segunda oferta pública durante el año fiscal 2010. El acuerdo corregido expira el 1 de noviembre 2010, con todos los montos que estaban pendientes bajo el acuerdo con vencimiento al 1 de noviembre 2010, a menos que el acuerdo sea extendido o que los montos pendientes hayan sido convertidos a un préstamo a término que requiere pagos mensuales iguales por 48 meses.

Los préstamos bajo la línea de crédito corregida son usados para financiar compras de portafolios comerciales y de equipo y para fines de capital de trabajo. Los préstamos son garantizados sustancialmente por todos los activos y pólizas de seguro de vida de la Compañía en las vidas de dos de los oficiales ejecutivos de la Compañía.

a. ¿Cuál método está usando la compañía para determinar el efectivo neto proporcionado por las actividades operativas?

b. ¿Por qué la compañía muestra el método indirecto debajo del estado de flujos de efectivo?

c. ¿Cuál es la tendencia del efectivo neto proporcionado por actividades operativas a lo largo de tres años?

d. ¿Cómo ha aumentado la compañía sus portafolios comerciales?

e. ¿Cuáles ítemes de propiedad y equipo fueron adquiridos durante el periodo de tres años?

f. ¿Cuál fue la fuente principal del aumento inmenso en efectivo y equivalentes de efectivo a lo largo del periodo de tres años? ¿Cómo se usaron las recaudaciones?

g. ¿Cómo espera la compañía financiar gastos futuros para adquirir portafolios comerciales adicionales?

h. ¿Cómo se garantizan los montos prestados bajo la línea de crédito?

i. Con los siguientes datos, calcule el coeficiente de flujo de efectivo por valor de acciones comunes, el coeficiente de margen de utilidad de flujo de efectivo y el coeficiente de liquidez de flujo de efectivo. (Redondee el efectivo neto proporcionado de actividades operativas al millar más cercano antes de calcular los coeficientes.) ¿Cómo se comparan los coeficientes con los de las compañías ilustradas en el capítulo?

	(en miles)
Número promedio de valores de acciones comunes en circulación	28,539
Ventas netas	$149,840
Efectivo y acciones comerciales	105,461
Obligaciones corrientes	6,862

Problema alternativo D Fundada en 1901, The Gillette Company es el líder mundial en productos de apariencia, una categoría que incluye hojas y cuchillas de afeitar, cremas de afeitar y máquinas de afeitar. Gillete también tiene la primera posición en el mundo en productos de apariencia seleccionados para damas, como productos para afeitar sobre mojado y artículos de depilación. La Compañía es el vendedor mundial principal de instrumentos para escribir y productos de corrección, cepillos dentales e instrumentos de cuidado oral. Además, la Compañía es el líder mundial en baterías alcalinas.

Las operaciones de fabricación de Gillette se conducen en 38 lugares en 19 países, y los productos son distribuidos por medio de mayoristas, minoristas y agentes en más de 200 países y territorios.

Los estados de flujos de caja de la compañía para los años 2001-2003 siguen. Luego se muestra la porción relevante de la Discusión y Análisis de la Gerencia de l estado de flujos de efectivo.

Estado consolidado de flujos de efectivo (millones de dólares)

Cierres de Años al 31 de diciembre 2003,2002, 2001	**2003**	**2002**	**2001**
Actividades operativas			
Ingreso de operaciones continuadas	$ 832	$1,248	$1,073
Ajustes para reconciliar el ingreso neto a efectivo neto proporcionado por actividades operativas:			
Provisión de la reestructuración y deterioro de activos	572	---	440
Depreciación y amortización	535	464	421
Otros	5	(7)	(46)
Cambios en activos y obligaciones, excluyendo los efectos de la adquisición y despojos:			
Cuentas por cobrar	(100)	(48)	(442)
Inventarios	149	(140)	(62)
Cuentas por pagar y obligaciones devengadas	(45)	65	72
Otros ítemes de capital de trabajo	(136)	97	(104)
Otros activos y obligaciones no corrientes	(197)	(252)	(142)
Financiamiento alemán de planes de pensión	---	---	(252)
Efectivo neto proporcionado por actividades operativas	$ 1,604	$1,427	$ 958
Actividades de inversión			
Adiciones a propiedad, planta y equipo	$ (793)	$ (889)	$ (952)
Eliminaciones de propiedad, planta y equipo	41	124	65
Adquisiciones de negocios, menos efectivo adquirido	---	---	(91)
Venta de negocios	539	---	200
Otros	(1)	2	5
Efectivo neto usado en inversión	$(214)	$ (763)	$ (773)
Actividades financieras			
Compra de acciones de tesorería	$ (944)	$(2,021)	$(1,066)
Recaudaciones de la venta de opciones puestas	23	72	56
Recaudaciones del ejercicio de opciones de acciones y planes de compra	36	149	126
Recaudaciones de deuda de largo plazo	494	1,105	500
Pago de deuda de largo plazo	(365)	---	(12)

Aumento o (disminución) en préstamos por pagar	(385)	484	708
Dividendos pagados	(671)	(626)	(552)
Resolución de contratos derivados relacionados con la deuda	279	42	9
Efectivo neto usado en actividades financieras	$ (1,553)	$ (795)	$ (231)
Efecto de los cambios de la tasa de cambio en el efectivo	$ (5)	$ (2)	$ (2)
Efectivo neto proporcionado por operaciones discontinuadas	130	111	45
Disminución en efectivo y equivalentes de efectivo	$ (18)	$ (22)	$ (3)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	80	102	105
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	$ 62	$ 80	$ 102
Información suplementaria de efectivo pagado por:			
Interés	$ 243	$ 126	$ 120
Impuestos sobre ingresos	$ 480	$ 457	$ 473
Inversiones no en efectivo y actividades financieras:			
Adquisición de negocios			
Valor justo de activos adquiridos	$---	$---	$ 100
Efectivo pagado	---	---	91
Obligaciones asumidas	$ ---	$ ----	$ 9

Discusión y análisis de la gerencia*

Condición financiera

La condición financiera de la Compañía continuó siendo fuerte el 2003. La deuda neta (deuda neta total de cambios asociados, menos efectivo y equivalentes de efectivo) disminuyeron USD 82 millones durante el 2003, a pesar de gastos adicionales bajo el programa de recompra de valores de la Compañía, debido a flujo de efectivo mejorado de operaciones, recaudaciones de la venta del negocio de Productos de Papelería y el impacto favorable de cambio sobre la deuda de moneda extranjera. La deuda neta el 31 de diciembre 2003, ascendía a USD 4.45 billones, comparado con USD 4.53 billones y USD 3.18 billones el 31 de diciembre 2002 y 2001, respectivamente. El valor de mercado del patrimonio de Gillete era USD 38 billones al final del 2003, comparado con USD 43 billones al final del 2002. La posición de patrimonio de libro de la Compañía ascendía a USD 1.92 billones al final del 2003, comparado con USD 3.06 billones al final del 2002 y USD 4.54 billones al final del 2001. Las disminuciones en el patrimonio de libro el 2003 y 2002se deben principalmente al programa de recompra de valores de Gillete, como al efecto del cambio de moneda extranjera.

El efectivo neto proporcionado por actividades operativas el 2003 era USD 1.60 billones, comparado con USD 1.43 billones el 2002 y USD .96 billones el 2001. El coeficiente actual de la Compañía era .86 para el 2003, comparado con coeficientes de 1.39 para el 2002 y 1.40 para el 2001. La disminución en el coeficiente actual en el 2003 se debe principalmente a la reclasificación de todos los préstamos de papel comercial de la Compañía a deuda de corto plazo, debido a que los acuerdos de la línea de crédito de la Compañía expiraban dentro del 2001. El gasto de capital el 2003 ascendían a USD 793 millones, comparados con USD 889 millones el 2002 y USD 952 millones el 2001. El gasto en todos los tres años reflejó inversiones sustanciales en los segmentos de productos de hoja y afeitadoras, Duracell y Braun.

El año 2003, la Compañía vendió el negocio de Productos de Papelería por USD 528 millones. El año 2001, la Compañía hizo adquisiciones en el segmento de Productos Duracell por USD 100 millones y vendió el negocio de Jafra por USD 200 millones.

El financiamiento de la recompra de valores el 2003, las recaudaciones netas recibidas de la venta de opciones puestas en las acciones de la Compañía, ascendieron a USD 921 millones, comparado con USD 1,949 millones el 2002 y USD 1,010 millones el 2001.

Los flujos de entrada fuertes de operaciones, las recaudaciones de la venta del negocio de Productos de Papelería y las fuentes de financiamiento alternativo permitieron a la Compañía reducir su línea de crédito de USD 2.0 billones el 2003 a USD 1.4 billones, expirando en octubre 2004, y su línea de crédito de USD 1.1 billones, expirando en diciembre 2004, a USD 550 millones en enero 2004. Ambas líneas son usadas por la Compañía para complementar su programa de papel comercial.

Para aumentar la flexibilidad en el financiamiento de préstamos de corto plazo, la Compañía lanzó un programa de papel comercial de USD 1 billón de euros el 2003. Al cierre de año del 2003, existía USD 586 millones en circulación bajo este programa y USD 1.45 billones en circulación bajo el programa de los Estados Unidos, comparado con los USD 2.41 billones al final del 2002 y USD 1.66 billones al final del 2001.

Durante el 2003, la Compañía emitió notas con denominación de euros por USD 228 millones, con vencimiento en diciembre 2005, y entró en una obligación de deuda de USD 264 millones con denominación de euros, con derechos de rescate en diciembre 2004. Durante el 2002, la Compañía emitió notas con denominación de euros por USD 343 millones, con vencimiento en febrero 2007, y entró en una obligación de deuda con denominación de euros de USD 325 millones, con derechos de rescate en marzo 2005, y una obligación de deuda con denominación de euros de USD 437 millones, con derechos de rescate en enero 2007. Las recaudaciones netas fueron usadas para refinanciar deuda de corto plazo existente asociada con el programa de recompra de valores de la Compañía.

Durante el 2003, tanto Standard & Poor's como Moody's mantuvieron las clasificaciones de crédito actuales. Standard & Poor califican la deuda de largo plazo de la Compañía en AA, mientras que la clasificación de Moody's es Aa3. La clasificación de papel comercial es A1+ por Standard & Poor's y P1 por Moody's.

Gillette continuará tener capital disponible para el crecimiento a través de fondos generados internamente y recursos de crédito significante. La Compañía tiene líneas de crédito no usadas sustanciales y tiene acceso a fuentes del mercado financiero mundial para financiamiento.

Fuente: El reporte anual del 2000 de The Gillette Company, p. 22.

a. ¿La compañía usa el método directo o indirecto para calcular efectivo neto proporcionado por actividades operativas?

b. Determine si cada uno de los activos corrientes (diferentes al efectivo) y obligaciones corrientes aumentaron o disminuyeron durante el 2003.

c. ¿Cómo está expandiendo la compañía su base de activos?

d. ¿Cuánto más grande es el valor de mercado total de los valores de acciones comunes en circulación de la compañía que el patrimonio de libro (acciones; patrimonio)?

e. ¿Cuál es la probabilidad de que la compañía será capaz de pagar al menos el nivel actual de dividendos en el futuro?

f. ¿Usted espera ver que las compras de acciones de tesorería aumenten o disminuyan en el futuro?

g. Con la siguiente información, calcule el coeficiente flujo de efectivo por valor de acciones comunes, el coeficiente de margen de utilidad de flujo de efectivo y el coeficiente de liquidez de flujo de efectivo. (Redondee el efectivo neto proporcionado por actividades operativas al millón más cercano antes de calcular los coeficientes.) ¿Cómo se comparan los coeficientes con los de la compañías ilustradas en el capítulo?

16. Análisis usando el estado de flujo de efectivo

	(en millones)
Número promedio de valores de acciones comunes en circulación	1,059
Ventas netas	9,295
Efectivo y acciones comerciales	62
Obligaciones corrientes	5,471

Problema alternativo E La siguiente información viene de los registros contables de Wescott Office Supplies, Inc., para los años fiscales 2011 y 2010:

	2011	2010
Activos		
Efectivo	$ 66,250	$ 61,000
Cuentas por cobrar, neto	84,000	42,000
Inventario de mercadería	42,000	48,250
Gastos prepagados	7,875	12,125
Terreno	94,500	78,750
Edificios	199,500	147,000
Depreciación acumulada – edificios	(31,500)	(26,250)
Equipo	257,250	210,000
Depreciación acumulada- equipo	(78,750)	(63,000)
Activos totales	$641,125	$509,875
Obligaciones y patrimonio de los accionistas		
Cuentas por pagar	$73,500	$ 47,250
Obligaciones devengadas por pagar	50,500	55,750
Nota por pagar de cinco años	52,500	-0-
Capital stock -$50 valor nominal	420,000	367,500
Ganancias retenidas		39,375
Total obligaciones y patrimonio de los accionistas	$641,125	$509,875

El ingreso neto para el cierre de año al 30 de junio 2011, era USD 56,250.

Se adquirió terreno adicional en efectivo, USD 15,750.

Ningún retiro de equipo o edificios ocurrió durante el año.

El equipo fue comprado en efectivo, USD 47,250.

La nota de cinco años por USD 52,500 fue emitida para pagar por un edificio construido en el terreno arrendado por la compañía.

Las acciones se emitieron a valor nominal por efectivo, USD 52,500.

Los dividendos declarados y pagador eran de USD 51,000.

La compañía pagó interés de USD 10,000 e impuestos sobre ingresos de USD 40,000.

a. Prepare una hoja de trabajo para un estado de flujos de efectivo.

b. Prepare un estado de flujos de efectivo bajo el método indirecto. También prepare cualquier cronograma(s) suplementario(s) necesario(s).

Más allá de los números-Pensamiento crítico

Decisión empresarial A National Sports, Inc., es una compañía de ventas de equipos deportivos. Durante el 2011, la compañía reemplazó USD 18,000 de su equipo totalmente depreciado con nuevo equipo que cuesta USD 23,000. Aunque un dividendo de medio año de USD 5,000 fuera pagado, la compañía vio por necesario prestarse USD 5,000 de su banco con una nota de dos años. Más préstamos pueden ser necesarios debido a que la cuenta de Efectivo está peligrosamente baja al final del año.

A continuación se encuentran los estados de resultados y el "estado de flujo de efectivo", como lo llama el contador de la compañía, para el año 2011.

National sports, Inc.
Estados de Resultados

Para el cierre de año al 31 de diciembre 2011

Ventas		$195,000
Costo de bienes vendidos	$140,000	
Gasto operativo e impuestos	49,700	189,700
Ingreso neto		$5,300

National Sports, Inc.
Estado de flujo de efectivo
Para el Cierre de Año al 31 de diciembre 2011

Efectivo recibido:		
De operaciones:		
Ingreso neto		$5,300
Depreciación		5,000
Efectivo total de operaciones		$10,300
Nota emitida a banco		5,000
Hipoteca no emitida		16,000
Fondos totales proporcionados		$31,300
Efectivo pagado:		
Nuevo equipo	$23,000	
Dividendos	5,000	28,000
Aumento en efectivo		$ 3,300

El presidente de la compañía está muy preocupado por lo que ve en estos estados y cómo se relaciona a lo que sabe que ha sucedido en la realidad. Le pide a usted ayuda. Específicamente, quiere saber por qué el estado de flujo de efectivo muestra un aumento en efectivo de USD 3,300 cuando sabe que el balance en efectivo disminuyó de USD 15,000 a USD 500 durante el año. Además, ¿porqué se muestra la depreciación como si proporcionara efectivo?

Usted cree que puede responder las preguntas del presidente después es recibir los siguientes datos del balance general condensado:

National Sports, Inc.
Balances Generales Comparativos
31 de diciembre 2011 y 2010

	31 de diciembre 2011	2010
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo	$ 500	$ 15,000
Cuentas por cobrar, neto	17,800	13,200
Inventario de mercadería	28,500	17,500
Gastos prepagados	700	300
Total activos corrientes	$ 47,500	$ 46,000
Propiedad, planta y equipo:		
Equipo	$40,000	$35,000
Depreciación acumulada – equipo	(11,000)	(24,000)
Total propiedad, planta y equipo	$ 29,000	$ 11,000
Obligaciones y patrimonio de los accionistas		
Obligaciones corrientes:		
Cuentas por pagar	$ 8,700	$ 10,000
Obligaciones devengadas por pagar	600	1,100
Total obligaciones corrientes	$ 9,300	$ 11,100
Obligaciones de largo plazo:		
Notas por pagar	5,000	-0-
Nota de hipoteca por pagar	16,000	-0-
Obligaciones totales	$ 30,300	$ 11,100
Patrimonio de los accionistas:		
Acciones comunes	$ 40,000	$ 40,000
Ganancias retenidas	6,200	5,900
Total patrimonio de los accionistas	$ 46,200	$ 45,900
Total obligaciones y patrimonio de los accionistas	$ 76,500	$ 57,000

16. Análisis usando el estado de flujo de efectivo

Prepare un estado de flujos de efectivo correcto usando el método indirecto que muestre por qué a National Sports, Inc., le está costando mantener suficiente efectivo en mano. Además, responda las preguntas del presidente. La compañía pagó interés de USD 400 e impuestos sobre ingresos de USD 3,000.

Decisión empresarial case B A continuación están los balances generales comparativos de Hardiplank Siding, Inc.:

Hardiplank Siding, Inc.
Balances Generales Comparativos
31 de diciembre 2011 y 2010

	2011	**2010**
Activos		
Efectivo	$ 80,000	$ 57,500
Cuentas por cobrar, neto	60,000	45,000
Inventario de mercadería	90,000	52,500
Terreno	67,500	60,000
Edificios	90,000	90,000
Depreciación acumulada- edificios	(30,000)	(27,000)
Equipo	285,000	225,000
Depreciación acumulada – equipo	(52,500)	(48,000)
Buena fe	120,000	150,000
Activos totales	$710,000	$605,000
Obligaciones y patrimonio de los accionistas		
Cuentas por pagar	$ 95,000	$ 65,000
Obligaciones devengadas por pagar	30,000	22,500
Capital stock	315,000	300,000
Capital pagado – dividendos en acciones	75,000	67,500
Capital pagado – donaciones de terreno	15,000	-0-
Ganancias retenidas	180,000	150,000
Total obligaciones y patrimonio de los accionistas	$710,000	$605,000

Un análisis de la cuenta de Ganancias Retenidas del año revela lo siguiente:

Balance, 1 de enero 2011		$150,000
Añadir: Ingreso neto para el año		107,500
		$257,500
Menos: dividendos en efectivo	$55,000	
Dividendos en acciones	22,500	77,500
Balance, 31 de diciembre 2011		$180,000

a. Equipo de USD 30,000 sobre el cual USD 27,000 de depreciación ha sido acumulado, fue vendido durante el año a una pérdida de USD 1,500. Incluido en el ingreso neto está una ganancia sobre la venta del terreno de USD 9,000.

b. El presidente de la compañía ha establecido dos metas para el 2012: (1) aumentar el efectivo el USD 40,000 y (2) aumentar los dividendos en efectivo en USD 35,000. Las actividades de la compañía el 2012 se esperan ser bastante similares a las del 2011, y no se adquirirán activos fijos nuevos.

Prepare un cronograma que muestre los flujos de efectivo de actividades operativas bajo el método indirecto para el 2011. ¿Puede la compañía cumplir con las metas para el 2012 de su presidente? Explique.

Análisis de reporte anual C Refiérase al apéndice de reporte anual. Evalúe la facilidad con la que The Limited podrá mantener sus pagos de dividendo en el futuro en los montos del 2006. (Pista: Compare el monto de dividendo actual con el efectivo neto proporcionado por actividades operativas.)

Análisis de reporte anual D Refiérase a “Una perspectiva más amplia: Johnson & Johnson" y responda las siguientes preguntas:

a. ¿En los últimos tres años de cuáles actividades más grandes (operativas, de inversión, financieras) ha recibido Johnson & Johnson flujos de entrada de efectivo neto y en cuáles actividades más grandes han gastado los fondos?

b. ¿Qué relación ve entre "Depreciación y amortización de propiedad e intangibles" y "Adiciones de propiedad, planta y equipo"?

c. ¿Cuáles fueron las dos fuentes principales de flujos de salida de efectivo para accionistas y cuál fue la más grande?

d. ¿Por cuánto las inversiones en acciones comerciales crecieron o se encogieron a lo largo del periodo de tres años?

e. ¿Por cuánto la deuda de largo plazo creció o se encogió a lo largo del periodo de tres años?

f. Si usted fuera un accionista, ¿se sentiría inseguro o seguro que esta compañía será capaz de pagar dividendos futuros a la misma tasa que en el pasado?

g. ¿Por qué razón o razones la compañía podría estar comprando de vuelta sus propias acciones?

h. Para el último año, ¿los activos corrientes (diferentes al efectivo) y obligaciones corrientes subieron o bajaron?

i. De la información que está disponible, ¿parece que la compañía se está desempeñando bien o mal?

Proyecto grupal E En grupos de dos o tres estudiantes escriba un ensayo de dos páginas con doble espacio sobre uno de los siguientes temas:

¿Cuál es mejor, el método directo o indirecto (para calcular efectivo neto proporcionado por actividades operativas)?

El análisis del Estado de Flujo de Efectivo de Johnson & Johnson (mostrado en "Una perspectiva más amplia" en este capítulo)

Análisis del Estado de Flujo de Efectivo de The Limited (mostrado en el Apéndice de Reporte Anual)

Su análisis debe ser convincente y no debe tener errores de ortografía o gramaticales. Su ensayo debe estar limpio y debe ser el resultado de varios borradores. El ensayo debe tener una carátula con el título y los nombres de los autores. Use un programa de procesamiento de texto si es posible.

Proyecto grupal F En un grupo de uno o dos otros estudiantes, vaya a la biblioteca y ubique el *Estado Estándares de Contabilidad Financiera No. 95*, "Estado de Flujos de Efectivo", publicado por el Consejo de Estándares de Contabilidad Financiera. Escriba un reporte para su instructor respondiendo las siguientes preguntas:

¿Por qué el Consejo establece los flujos de efectivo en vez de los flujos de capital de trabajo?

¿Por qué el Consejo recomienda enfáticamente el uso del método directo?

¿Por qué algunos miembros del Consejo no están de acuerdo con el estado final?

Proyecto grupal G En un grupo de uno u otros dos estudiantes, vaya a la biblioteca y ubique el *Estado Estándares de Contabilidad Financiera No. 95*, "Estado de Flujos de Efectivo", publicado por el Consejo de Estándares de Contabilidad Financiera. Escriba un reporte para su instructor cubriendo los siguientes puntos:

Describa la controversia sobre cómo tratar el interés y los dividendos recibidos.

¿Cuál es la posición del Consejo sobre reportar flujos de efectivo por valor? ¿Por qué tomaron esa posición?

¿Cuál es la posición del Consejo sobre las transacciones no en efectivo? ¿Por qué tomaron esa posición?

Usando el Internet—Una vista del mundo real

Visite el siguiente sitio de Eastman Kodak Company:

16. Análisis usando el estado de flujo de efectivo

http://www.kodak.com

Al seguir las instrucciones en la pantalla, ubique el último estado de flujos de efectivo y luego imprímalo. Analice el estado y escriba un reporte para su instructor resumiendo su análisis.

Visite el siguiente sitio web de Verizon:

http://www.verizon.com

Al seguir la información en la pantalla, ubique el último estado de flujos de efectivo y luego imprímalo. Analice el estado y escriba un reporte para su instructor resumiendo su análisis.

Respuestas al auto-examen

Verdadero-falso

Verdadero. Antes de julio 1988, el estado de cambios en posición financiera era requerido. Este estado enfatizaba los cambios en capital de trabajo en vez de cambios en efectivo.

Verdadero. El estado de flujos de efectivo debe ser publicado cada vez que se publica un estado de resultados.

Falso. Las actividades de inversión son transacciones que involucran la adquisición o la eliminación de activos no corrientes. Las transacciones con acreedores y dueños son actividades financieras.

Falso. Mientras el método directo es el método recomendado por la FASB, no es el método de uso predominante. En un estudio reciente, solo un 3 por ciento de las compañías encuestadas usaban el método directo.

Verdadero. Ambas transacciones están con los dueños a, por lo tanto, serían actividades financieras.

Elección múltiple

c. Las descripciones en (a) y (b) serían correctas si fueran revertidas. El método indirecto es más fácil de usar, y esta característica es probablemente la razón principal por la que se usa por la mayoría de las compañías.

a. El pago de deuda es una actividad financiera porque es una transacción con acreedores. Todas las otras son actividades de inversión porque son transacciones que involucra, la adquisición o eliminación de activos no corrientes.

b. Las ventas de USD 500,000 menos el aumento en cuentas por cobrar de USD 30,000 = USD 470,000.

d. El costo de bienes vendidos de USD 300,000, menos el aumento en cuentas por pagar de USD 20,000, más el aumento en inventario de USD 50,000 = USD 330,000.

a. El ingreso neto de USD 200,000, más depreciación de USD 10,000, menos el aumento en cuentas por cobrar de USD 15,000, más el aumento en cuentas por pagar de USD 5,000 = USD 200,000.

17. Análisis e interpretación de estados financieros

Objetivos de aprendizaje

Después de estudiar este capítulo usted podrá:

- Describir y explicar los objetivos del análisis de estado financiero.
- Describir las fuentes de información para el análisis de estado financiero.
- Calcular y explicar los cambios en los estados financieros usando el análisis horizontal, el análisis vertical y el análisis de tendencias.
- Realizar el análisis de ratios financieros en estados financieros usando los coeficientes de liquidez, coeficientes de solvencia de largo plazo, pruebas de rentabilidad y pruebas de mercado.
- Describa las consideraciones usadas en el análisis de estado financiero.

Los contadores como analistas de inversión

Más que nunca, los estudiantes de contabilidad están siendo empleados como analistas de acciones, administradores de portafolio, estrategas, consultores u otros especialistas de inversión. Las tareas en estos campos involucran la comprensión de operaciones de la compañía, evaluando el valor de la compañía y prediciendo su desempeño futuro. Estos campos pueden ser enormemente emocionantes y pueden cosechar tremendos beneficios monetarios para los que son exitosos. Por ejemplo, las acciones de Apple se cerraron en USD 21.82 por valor en enero 2002, y en USD 218.95 en marzo 2010. Así que, si usted había invertido en acciones de Apple el 2002 su inversión hubiera valido diez veces más el 2010. ¡Nada mal!

Por supuesto, el no comprender la relación entre la información contable financiera y el valor de la compañía también puede resultar en consecuencias negativas. Por ejemplo, durante el boom de dot.com, las acciones de Webvan, una tienda en línea, cayó desde USD 40 a solo seis centavos en pocos meses mientras los inversionistas se daban cuenta que la compañía no podía cumplir con las proyecciones de ganancias esperadas y por lo tanto estaba altamente sobre valorada. (más tarde, sin embargo, los certificados de acciones enmarcados de Webvan se vendían por Ebay por más de USD 100.00 como símbolos claros de la caída de dot.com). En el área de inversión, ¿qué información contable puede ser usada para separar a los ganadores de los perdedores?

Esta es la meta de los analistas de inversión-comprender el valor actual de una compañía y luego usar la información disponible para predecir el desempeño futuro. Los analistas de inversión se apoyan fuertemente en los estados financieros como una fuente de información al predecir los movimientos del precio de acciones. Debido a que los estados financieros son preparados por contadores, no es sorpresa que los contadores están siendo contratados con fines de interpretación de información financiera y para hacer predicciones. Dada la complejidad de las organizaciones empresariales en los mercados globales actuales, los profesionales de contabilidad ya no son responsables solo de preparar estados financieros, sino que además se les pide interpretar estos estados.

Los dos objetivos principales de cada negocio son solvencia y rentabilidad. La solvencia es la habilidad de una compañía de pagar deudas a medida que éstas se vencen está reflejada en el balance general de la compañía. La rentabilidad es la habilidad de una compañía de generar ingreso; está reflejada en el estado de resultados de la compañía. Generalmente, todos los interesados en los negocios de una compañía están especialmente interesados en la solvencia y la rentabilidad.

Este capítulo habla sobre varios métodos comunes para analizar y relacionar los datos en los estados financieros y, como resultado, ganar una figura clara de la solvencia y rentabilidad de una compañía. Internamente, la gerencia analiza los estados financieros de una compañía como lo hacen los inversionistas externos, y agencias de regulación. Aunque estos usuarios tienen diferentes metas inmediatas, su objetivo general en el análisis de estados financieros es el mismo-hacer predicciones sobre la organización como una herramienta en la toma de decisiones.

Objetivos del análisis de estado financiero

El análisis de la gerencia de estados financieros principalmente se relaciona con partes de la compañía. Usando este enfoque, la gerencia puede planificar, evaluar y controlar las operaciones dentro de una compañía. La gerencia obtiene cualquier información que quiera sobre las operaciones de la compañía al pedir reportes de propósito especial. Usa esta información para tomar decisiones difíciles, como cuáles empleados despedir y cuándo expandir operaciones. Nuestro foco principal en este capítulo, sin embargo, no está en los reportes especiales que los contadores preparan para la gerencia. A su vez, está en las necesidades de información de personas fuera de la firma.

Los inversionistas, acreedores, y agencias de regulación generalmente concentran su análisis en los estados financieros de la compañía como un todo. Debido a que no pueden pedir reportes de propósito especial, los usuarios externos deben confiar en los estados financieros de propósito general que publican las compañías. Estos estados incluyen un balance general, un estado de resultados, un estado de patrimonio de los accionistas, un estado de flujos de efectivo y las notas explicativas que acompañan a los estados financieros.

Los usuarios de estados financieros necesitan prestar atención particular a las notas explicativas, o la revisión financiera, proporcionada por la gerencia en los reportes anuales. Esta parte integral del reporte anual proporciona una idea del marco del negocio, los resultados de operaciones, la liquidez y recursos de capital, nuevos estándares contables y datos de área geográfica. Además, esta sección proporciona una vista económica que un analista puede encontrar muy útil cuando considera la rentabilidad futura posible de una compañía.

El análisis del estado financiero consiste en aplicar las herramientas y técnicas analíticas a los estados financieros y otros datos relevantes para obtener información útil. Esta información revela relaciones significantes entre datos y tendencias en esos datos que evalúan el desempeño pasado de la compañía y la posición financiera actual. La información muestra los resultados o consecuencias de decisiones gerenciales previas. Además, los analistas usan la información para hacer predicciones que pueden tener un efecto directo en las decisiones tomadas por usuarios de estados financieros.

Los inversionistas actuales y potenciales están interesados en la habilidad futura de una compañía de obtener ganancias-su rentabilidad. Estos inversionistas desean predecir los dividendos futuros y los cambios en el precio del mercado de las acciones comunes de una compañía. Debido a que tanto los dividendos como los cambios de precio probablemente sean influenciados por las ganancias, los inversionistas puede predecir las ganancias. El registro de ganancias pasadas de la compañía es el punto de entrada lógica al predecir ganancias futuras.

Algunas partes externas, como acreedores, están más interesados en predecir la solvencia de una compañía que su rentabilidad. La liquidez de la compañía afecta su solvencia de corto plazo. La **liquidez** de la compañía es su estado de posesión de activos líquidos, como efectivo y otros activos fácilmente convertidos a efectivo. Debido a que las compañías deben pagar deudas de corto plazo pronto, los activos líquidos deben estar disponibles para su pago. Por ejemplo, un banco que extiende un préstamo de 90 días a una compañía quisiera saber la liquidez de corto plazo proyectada de la compañía. Por supuesto, la habilidad predicha de la compañía de pagar un préstamo de 90 días probablemente será basada el menos parcialmente en su habilidad pasada de pagar deudas.

Los acreedores de largo plazo están interesados en la solvencia de largo plazo de la compañía, que es usualmente determinada por la relación de los activos de una compañía con sus obligaciones. Generalmente, consideramos que una compañía es solvente cuando sus activos exceden sus obligaciones de manera que la compañía tenga patrimonio de los accionistas positiva. Cuanto más grandes sean los activos en una relación con las obligaciones, más grande será la solvencia de largo plazo de la compañía. Así, los activos de la compañía se pueden encoger significativamente antes de que sus obligaciones puedan exceder sus activos y destruyan la solvencia de la compañía.

Los inversionistas realizan varios tipos de análisis en los estados financieros de una compañía. Todos estos análisis dependen de comparaciones o relaciones de datos que mejoran el uso o el valor práctico de la información contable. Por ejemplo, saber que el ingreso neto de una compañía el año pasado era de USD 100,000 puede o no puede, por sí mismo, ser información útil. Alguna utilidad se añade cuando sabemos que el ingreso neto del año previo era USD 25,000. E información más útil se gana si sabemos los montos de ventas y activos de la compañía. Estas comparaciones o relaciones pueden ser expresadas como:

- Aumentos absolutos y disminuciones para un ítem de un periodo al siguiente.
- Aumentos y disminuciones porcentuales para un ítem de un periodo al siguiente.
- Porcentajes de ítemes solos a un total agregado.
- Porcentajes de tendencia.
- Coeficientes.

Los capítulos anteriores han hablado e ilustrado muchas de estas técnicas de análisis. Sin embargo, en este capítulo aplicamos todas estas técnicas al analizar el desempeño de Synotech, Inc. Esta era la compañía presentada en el Capítulo 16.

Los ítemes 1 y 2 hacen uso de los estados financieros comparativos. Los **estados financieros comparativos** presentan los mismos estados financieros de la compañía para uno o dos periodos sucesivos en columnas de lado a lado. El cálculo de los cambios de montos o los cambios de porcentajes en los ítemes de los estados o los totales es el **análisis horizontal**. Este análisis detecta cambios en el desempeño de una compañía y resalta las tendencias.

Los analistas también usan el análisis vertical de un solo estado financiero, como el estado de resultados. El **análisis vertical** (ítem 3) consiste del estudio de un solo estado financiero en el cual cada ítem se expresa como un porcentaje de costo de bienes vendidos a ventas.

Los estados financieros que muestran solo porcentajes y no montos absolutos son los **estados de tamaño común**. Todas las figuras porcentuales en un balance general de tamaño común son porcentajes de activos totales mientras que todos los ítemes en un estado de resultados de tamaño común son porcentajes de ventas netas. El uso de estado de tamaño común facilita el análisis vertical de los estados financieros de una compañía.

Los **porcentajes de tendencia** (ítem 4) son similares al análisis horizontal excepto que las comparaciones se hacen a una base de año o periodo seleccionado. Los porcentajes de tendencia son útiles para comparar los estados financieros a lo largo de varios años porque muestran los cambios y las tendencias que ocurren en el tiempo.

Los coeficientes (ítem 5) son expresiones de relaciones lógicas entre ítemes en los estados financieros de un solo periodo. Los analistas pueden calcular muchos coeficientes del mismo grupo de estados financieros. Un coeficiente puede mostrar una relación entre dos ítemes en el mismo estado financiero o entre dos ítemes en diferentes estados financieros (ej. balance general y estado de resultados). El único factor limitante en escoger coeficientes es el requerimiento que los ítemes usados para construir un coeficiente tengan una relación lógica entre sí.

Fuentes de información

La información financiera sobre las corporaciones con propiedad pública puede venir de diferentes fuentes como reportes publicados, reportes de gobierno, información de servicios financieros, publicaciones empresariales, periódicos y boletines.

Las corporaciones públicas deben publicar reportes financieros anuales. El apéndice de Reporte anual da estos datos para The Limited, Inc. Las secciones más importantes de un reporte anual son (aunque no necesariamente en este orden):

- **Estados financieros consolidados** Los estados financieros consolidados incluyen un balance general que contiene dos años de datos comparativos; un estado de resultados conteniendo tres años de datos comparativos; un estado de flujos de efectivo conteniendo tres años de datos comparativos y un estado de patrimonio de los accionistas conteniendo tres años de datos comparativos. Para ejemplos de cada estado, refiérase al folleto de reporte anual.
- **Notas de los estados financieros consolidados** Las notas de los estados financieros consolidados proporcionan el detalle de los números contenidos en los estados financieros. Las notas usualmente contienen secciones sobre políticas contables significantes, deuda de largo plazo, arrendamientos, planes de opciones de acciones, etc. Estas explicaciones le permiten a los accionistas mirar más allá de los números en los eventos que iniciaron los montos registrados en los estados financieros.
- **Cartas a los accionistas** La mayoría de los reportes anuales se presentan con una carta a los accionistas. La carta a menudo incluye información sobre la historia pasada de la compañía, su misión, resultados operativos del año actual y las metas futuras de la compañía.
- **Reportes de contadores independientes** La Comisión de Valores (SEC) requiere que los estados financieros de ciertas compañías sean auditadas. El reporte de contadores independientes, que se encuentran al final de los estados financieros, proporciona la garantía de que los estados financieros preparados por la compañía han sido auditados y no tienen malas representaciones importantes. El reporte además puede incluir un párrafo resaltando las políticas contables significativas que la compañía ha cambiado recientemente.
- **Discusión y análisis gerencial** La sección de discusión y análisis gerencial del reporte anual proporciona la vista de la gerencia del desempeño de la compañía. El análisis se basa en los estados financieros, las condiciones de la industria y los coeficientes.

Las compañías públicas deben registrar reportes anuales detallados (Forma 10-K), reportes trimestrales (Forma 10-Q) y reportes de eventos especiales (Forma 8-K) con la Comisión de Valores. Estos reportes son disponibles al público por un cargo pequeño y a veces contienen información más detallada que los reportes publicados.

La información del estado financiero es a menudo más significativamente cuando los usuarios la comparan con normas industriales. Dos firmas que proporcionan información sobre compañías e industrias individuales son Moody's Investors Service y Standard & Poor's. Dun & Bradstreet Companies, Inc., publica *Coeficientes Empresariales Claves* y Robert Morris Associates publica *Estudios de Estado Anual*; ambos proporcionan información para industrias específicas. Las *Encuestas de Industria* de Standard & Poor's contiene descripciones sobre antecedentes y la vista general económica para industrias diferentes.

Las publicaciones empresariales como *The Wall Street Journal*, *Barron's*, *Forbes*, y *Fortune* también reporta noticias financieras de la industria. Debido a que los usuarios de estados financieros deben tener el conocimiento sobre cambios actuales en el negocio, la información en periódicos financieros y boletines es muy valiosa para ellos.

Análisis horizontal y análisis vertical: Una ilustración

Los estados financieros comparativos de Synotech, Inc., servirán como una base para un ejemplo de análisis horizontal y análisis vertical de un balance general y un estado de ingreso y pérdidas y ganancias. Recuerde que el análisis horizontal calcula los cambios en ítemes o totales del estado comparativo, mientras que el análisis vertical consiste de una comparación de ítemes en un solo estado financiero.

Imagine que usted sea un inversionista prospectivo interesado en Synotech, Inc. usted ha adquirido el Reporte Anual del 2010 de la compañía y quiere realizar un análisis horizontal y vertical de los estados financieros.

Primero, empezamos con el balance general. La Tabla 121 muestra los balances generales comparativos del 2010 y 2009 en las Columnas (1) y (2). Tome unos pocos para estudiar los balances generales. Luego revise las Columnas (3) y (4), que muestran el análisis horizontal que sería realizado en los balances generales comparativos.

La Columna (3) muestra el cambio que ocurrió en cada ítem entre el 31 de diciembre 2009 y el 31 de diciembre 2010. Si el cambio entre las dos fechas es un aumento del 2009 al 2010, el cambio es una figura positiva. Si el cambio es una disminución, el cambio es una figura negativa y se muestra en paréntesis. La Columna (4) muestra el cambio de porcentaje en cada ítem. Usted puede calcular el cambio de porcentaje dividiendo el cambio de dólar entre el balance del dólar del año anterior (2009). Mientras examina el análisis horizontal en la Tabla 121 note que:

- Los activos totales corrientes han aumentado a USD 14.3 millones, consistiendo en gran parte de aumentos en efectivo, acciones comerciales y otros activos corrientes a pesar del USD 63.0 millones de disminución en cobrables netos, mientras que las obligaciones corrientes totales han aumentado a USD 181.4 millones, en gran parte como resultado de aumentos en la porción actual de deuda de largo plazo y otros devengados.
- Las obligaciones totales han disminuido USD 114.1 millones, mientras que los activos totales aumentaron en USD 311.0 millones.

A continuación, estudie la Columna (4), que expresa como porcentaje el cambio en dólares en la Columna (3). Frecuentemente, estos cambios de porcentaje son más informativos que los montos absolutos, como se ilustra por los cambios en activo corriente y obligación corriente. Aunque el monto absoluto de obligaciones corrientes ha aumentado inmensamente sobre el monto de activos corrientes, los porcentajes muestran que los activos corrientes aumentaron en .5 por ciento, mientras que obligaciones corrientes aumentaron 8.6 por ciento. Así, las obligaciones corrientes están aumentando a una tasa más rápida que los activos corrientes. Los activos corrientes aún exceden las obligaciones corrientes. Este hecho indica que la compañía será capaz de pagar sus deudas a medida que éstas se vencen.

Estudiar los porcentajes en la Columna (4) puede llevar a muchas otras observaciones. Por ejemplo, la disminución de 6.9 por ciento en deuda de largo plazo indica que los cargos de interés serán más bajos en el futuro, teniendo un efecto positivo sobre ingreso neto futuro. El aumento de 14.2 por ciento en ganancias retenidas puede ser un signo de aumento en dividendos en el futuro; además, el aumento en efectivo de 19 por ciento puede apoyar esta conclusión.

Ahora examine las Columnas (5) y (6) para ver el análisis vertical que sería realizado. Un análisis vertical del balance general de la compañía muestra la significancia de cada cuenta a activos totales o patrimonios totales. Esta comparación ayuda en la evaluación de la importancia de los cambios en cada cuenta, las Columnas (5) y (6) en la Tabla 121 expresa el monto de cada ítem en las Columnas (1) y (2) como un porcentaje de activos o patrimonio total. Por ejemplo, aunque otros activos tuvieron un declive de USD 6.3 millones el 2010, la disminución de 1.4 por ciento en la cuenta representa colo aproximadamente 4.8 por ciento de activos totales y, por lo tanto, probablemente no tiene gran significancia. El análisis vertical también muestra que el financiamiento de la deuda total disminuyó de 78.0 por ciento de patrimonio total (obligaciones y patrimonio de los accionistas) el 2009, a 74.3 por ciento el 2010. Al mismo tiempo, el porcentaje de financiamiento de accionistas a activos totales de la compañía aumentó de 22.0 por ciento a 25.7 por ciento.

Synotech, Inc.

Balances generales comparativos

31 de diciembre 2010 y 2009

Activos	31 de diciembre (1) 2010	(2) 2009	Análisis Aumento o (Disminución) (3) Dólares*	Horizontal 2010 sobre 2009 (4) Por ciento*	Análisis Por ciento de Activos Totales (5) 2010	Vertical (6) 2009
Activos corrientes						
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 298.0	$ 250,5	$47.5	19.0%	3.1 %	2.7 %
Acciones comerciales	71.3	57.5	13.8	24.0	0.8	0.6
Cobrables, neto	1,277.3	1,340.3	(63.0)	(4.7)	13.5	14.6
Inventarios	924.8	929.8	(5.0)	(0.5)	9.8	10.1
Otros activos corrientes	275.3	254.3	21.0	8.3	2.9	2.8
Total activos corrientes	$2,846.7	$2,832.4	$14.3	0.5	30.0	30.9
Propiedad, planta y equipo, neto	2,914.7	2,586.2	328.5	12.7	30.7	28.2
Buena fe y otros intangibles, neto	3,264.5	3,290.0	(25.5)	(0.8)	34.4	35.9
Otros activos	455.9	462.2	(6.3)	(1.4)	4.8	5.0
Activos totales	$9,481.8	$9,170.8	$311.0	3.4	100.0	100.0
Obligaciones y patrimonio de los accionistas						
Obligaciones corrientes						
Notas y préstamos por pagar	$ 206.8	$ 245.3	$ (38.5)	(15.7)	2.2	2.7
Porción actual de deuda de largo plazo	132.5	44.4	88.1	198.4	1.4	0.5
Cuentas por pagar	902.0	886.4	15.6	1.8	9.5	9.7
Impuestos sobre ingresos devengados	111.7	92.1	19.6	21.3	1.2	1.0
Otros devengados	932.2	835.6	96.6	11.6	9.8	9.1
Total obligaciones corrientes	$2,285.2	$2,103.8	$181.4	8.6	24.1	22.9
Deuda de largo plazo	3,344.2	3,590.4	(246.2)	(6.9)	35.3	39.2
Impuestos sobre ingresos diferidos	281.2	284.8	(3.6)	(1.3)	3.0	3.1
Otras obligaciones	1,130.4	1,176.1	(45.7)	(3.9)	11.9	12.8
Total obligaciones	$7,041.0	$7,155.1	$(114.1)	(1.6)	74.3	78.0
Patrimonio de del accionarios						
Acciones preferidas	$ 471.2	$ 484.2	$ (13.0)	(2.7)	5.0	5.3
Acciones comunes, $1.20 valor nominal (500,000,000 valores autorizados, 183,213,295 valores emitidos)	219.9	219.9	0.0	0.0	2.3	2.4
Capital pagado adicional	1,321.9	1,240.4	81.5	6.6	13.9	13.5
Ganancias retenidas	3,277.1	2,870.6	406.5	14.2	34.6	31.3
Ajustes de conversión acumulativa	(641.6)	(615.6)	(26.0)	4.2	-6.8	-6.7
	$4,648.5	$4,199.5	$449.0	10.7	49.0	45.8
Compensación no ganada	(445.1)	(453.6)	8.5	(1.9)	-4.7	-4.9
Acciones de tesorería, al costo	(1,762.6)	(1,30.2)	(32.4)	1.9	-18.6	-18.9
Total patrimonio de los accionarios	$2,440.8	$2,015.7	$425.1	21.1	25.7	22.0
Total obligaciones y patrimonio de los accionistas	$9,481.8	$9,170.8	$311.0	3.4	100.0	100.0

*Dólares = (1) – (2); Por ciento = (3)/(2)

Tabla 121: Balances generales comparativos

La Tabla 122 proporciona la información necesaria para analizar los estados de resultado y pérdidas y ganancias comparativos de Synotech. Este estado simplemente combina el estado de resultados y el estado de pérdidas y ganancias. Las Columnas (7) y (8) en la Tabla 122 muestra los montos para los años 2010 y 2009, respectivamente, Estudie estos estados un momento. Luego examine las Columnas (9) y (10) que muestran el análisis horizontal que sería realizado en los estados de resultados y pérdidas y ganancias comparativos de la compañía. Las Columnas (9) y (10) muestran el aumento o disminución absoluta y porcentual en cada ítem del 2009 al 2010. El cambio absoluto está determinado reduciendo el monto del 2009 del monto del 2010. Si el cambio entre dos fechas es un aumento del 2009 al 2010, el cambio es una figura positiva. Si el cambio es una disminución, el cambio es una figura negativa y se muestra en paréntesis. Usted calcula el cambio de porcentaje dividiendo el monto del cambio entre el monto del 2009.

Synotech, Inc.
Estados comparativos de resultado y pérdidas y ganancias
Para el cierre de años al 31 de diciembre 2010 y 2009
(USD millones)

	Cierre de Año (7) 2007	31 de diciembre (8) 2006	Análisis Aumento o 2010 sobre (9) Dólares*	Horizontal (disminución) 2009 (10) Por ciento*	Análisis Porcentaje de (11) 2010	Vertical Ventas netas (12) 2009
Ventas netas	$10,498.8	$10,029.8	$469.0	4.7%	100.0%	100.0%
Costo de bienes vendidos	5,341.3	5,233.7	117.6	2.3	50.9	52.1
Ganancia bruta	$5,157.5	$4,806.1	$351.4	7.3	49.1	47.9
Gastos de venta, generales y administrativos	3,662.5	3,455.5	207.0	6.0	34.9	34.5
Provisión de operaciones reestructuradas	---	552.6	(552.6)	(100.0)	0.0	5.5
Otros gastos, neto	112.6	115.3	(2.7)	(2.3)	1.1	1.1
Gasto de interés, neto de ingreso de interés de $41.2 y $36.7, respectivamente	236.9	246.5	(9.6)	(3.9)	2.3	2.5
Ingreso antes de impuestos sobre ingresos	$1,145.5	$436.2	$709.3	162.6	10.9	4.3
Provisión de impuestos sobre ingresos	383.5	229.8	153.7	66.9	3.7	2.3
Ingreso neto	$762.0	$206.4	$555.6	269.2	7.3	2.1
Ganancias retenidas, 1 de enero	2,870.6	2,996.0	(125.4)	(4.2)		
Total	$3,632.6	$3,202.4	$430.2	13.4		
Dividendos declarados:						
Acciones preferidas convertibles de serie B, neto de impuestos sobre ingresos	25.1	25.3	(0.2)	(0.8)		
Acciones preferidas	0.6	0.6	0.0	0.0		
Acciones comunes	329.8	305.9	23.9	7.8		
Ganancias retenidas, 31 de diciembre	$3,277.1	$2,870.6	$406.5	14.2		

*Dólares = (7) – (8); Por ciento = (9)/(8)

Tabla 122: Estados comparativos de resultado y pérdidas y ganancias

Habiendo completado el análisis horizontal y el análisis vertical del balance general y el estado de resultados y pérdidas y ganancias de Synotech, usted está listo para estudiar los porcentajes de tendencia y el análisis de ratios financieros. La última sección en este capítulo habla sobre las consideraciones finales en el análisis de estado financiero. Los analistas de estados financieros profesionales usan varias herramientas y técnicas para determinar la solvencia y rentabilidad de las compañías.

El análisis horizontal muestra que las ventas aumentaron un total de USD 494.0 millones, un aumento de 4.7 por ciento. Debido a que el costo de bienes vendidos aumentó en un monto mucho más pequeño (USD 117.6 millones), la ganancia bruta aumentó en USD 351.4 o 7.3 por ciento. El gasto de USD 552.6 millones el 2009 fue el resultado de una provisión de operaciones reestructuradas. Aunque este no es un gasto recurrente, no clasifica como un gasto extraordinario y es tratado como parte de ingreso de operaciones continuadas.

Ahora mire las Columnas (11) y (12) para ver el análisis vertical que sería realizado. Las Columnas (11) y (12) expresan el monto de cada ítem en las Columnas (7) y (8) como un porcentaje de ventas netas. Aunque el costo de bienes vendidos aumentó el 2010, quedó un porcentaje bastante constante de ventas netas. Por lo tanto, la ganancia bruta como un porcentaje de ventas netas aumentó solo levemente. El porcentaje de gastos a ventas netas aumentó algo, permitiendo así un aumento en ingreso antes de impuestos sobre ingresos como un porcentaje de ventas netas.

Porcentajes de tendencia

Los porcentajes de tendencia, también referidos como números de índice, le ayudan a comparar la información financiera a lo largo del tiempo a un año base o periodo. Usted puede calcular los porcentajes de tendencia:

- Seleccionando un año base o periodo.
- Asignando una ponderación de 100 por ciento a los montos que aparecen en los estados financieros del año base.
- Expresando los montos correspondientes en los estados financieros de los otros años como un porcentaje de montos de año base o periodo. Calcule los porcentajes dividiendo los montos de los años que no son la base entre los montos correspondientes de año base y luego multiplicando el resultado entre 100.

la siguiente información de Synotech ilustra el cálculo de porcentajes de tendencia:

(USD millones)	**2008**	**2009**	**2010**
Ventas netas	$ 9,105.5	$10,029.8	$10,498.8
Costo de bienes vendidos	4,696.0	5,223.7	5,341.3
Ganancia bruta	$ 4,409.5	$ 4,806.1	$ 5,157.5
Gastos operativos	3,353.6	4,369.9	4,012.0
Ingreso antes de impuestos sobre ingresos	$ 1,055.9	$ 436.2	$ 1,145.5

Si el 2008 es el año base, para calcular los porcentajes de tendencia para cada año divida las ventas netas entre USD 9,105.5 millones; costo de bienes vendidos entre USD 4,696.0 millones; ganancia bruta entre USD 4,409.5 millones; gastos operativos entre USD 3,353.6 millones e ingreso antes de impuestos sobre ingreso entre USD 1,055.9 millones. Después de hacer todas las divisiones, multiplique cada resultado por cien. Los porcentajes resultantes reflejan tendencias como sigue:

	2008	**2009**	**2010**
Ventas netas	100.0%	119.2%	115.3%
Costo de bienes vendidos	100.0	111.2	113.7
Ganancia bruta	100.0	109.0	117.0
Gastos operativos	100.0	130.3	119.6
Ingreso antes de impuestos sobre ingresos	100.0	41.3	108.5

Estos porcentajes de tendencia indican los cambios que se realizan en la organización y resaltan la dirección de estos cambios. Por ejemplo, el porcentaje de ventas está aumentando cada año comparado con el año base. El costo de bienes vendidos aumentó a una tasa más baja que las ventas netas el 2008 y 2010, causando que la ganancia bruta aumente a una tasa más alta que ventas netas. Los gastos operativos el 2009 aumentaron el 2009 debido a la provisión de operaciones reestructuradas, causando una disminución significante en ingresos antes de impuestos

sobre ingresos. Los porcentajes le proporcionan pistas al analista sobre cuáles ítemes necesitan más investigación o análisis. Al revisar los porcentajes de tendencia, un usuario de estado financiero debe prestar atención a las tendencias en ítemes relacionados, como el costo de bienes vendidos en relación a las ventas. El análisis de tendencia que muestra una tasa de utilidad bruta (ganancia) en constante disminución puede ser una señal de que el ingreso neto futuro disminuirá.

Aunque los porcentajes de tendencia son útiles, éstos tienen una desventaja. Expresar los cambios como porcentajes es usualmente claro mientras el monto en el año base o periodo es positivo-es decir, no es cero o negativo. Los analistas no pueden expresar un aumento de USD 30,000 en notas por cobrar como un porcentaje si el aumento es de cero el último año a USD 30,000 este año. Tampoco pueden expresar un aumento de una pérdida el último año de USD 10,000 a ingreso este año de USD 20,000 en términos porcentuales.

Un análisis apropiado no para con el cálculo de aumentos y disminuciones en montos o porcentajes a lo largo de varios años. Tales cambios generalmente indican áreas que necesitan más investigación y son simplemente pistas que pueden llevar a hallazgos significantes. Las predicciones precisas dependen de muchos factores, incluyendo condiciones económicas y políticas; planes de gerencia sobre nuevos productos, expansión de planta y desembolsos para promociones; y las actividades esperadas de los competidores. Considerando estos factores con el análisis horizontal, el análisis vertical y el análisis de tendencias, se debe proporcionar una base razonable para predecir el desempeño futuro.

Análisis de ratios financieros

Existen relaciones lógicas entre ciertas cuentas o ítemes en los estados financieros de una compañía. Estas cuentas pueden aparecen en el mismo estado o en dos diferentes estados. Establecemos los montos de las cuentas relacionadas o de ítemes en forma de fracción llamados ratios. Estos ratios incluyen: (1) coeficientes de liquidez; (2) coeficientes de patrimonio o solvencia de largo plazo; (3) pruebas de rentabilidad y (4) pruebas de mercadeo.

Los coeficientes de liquidez indican la habilidad de una compañía de pagar deuda de corto plazo. Así, estos ratios muestran a las partes interesadas la capacidad de la compañía de cumplir obligaciones corrientes en vencimiento.

Índice de solvencia (o de capital de trabajo) El capital de trabajo es el exceso de activos corrientes sobre obligaciones corrientes. El índice que relaciona activos corrientes con obligaciones corrientes es el **índice de solvencia (o de capital de trabajo)**. El índice de solvencia indica la habilidad de una compañía de pagar sus obligaciones corrientes de activos corrientes y, así, muestra la fortaleza de la posición de capital de trabajo de la compañía.

Usted puede calcular el índice de solvencia dividiendo activos corrientes entre obligaciones corrientes:

$$\text{Índice de solvencia} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Obligaciones corrientes}}$$

El índice es usualmente indicado como un número de dólares de activos corrientes a un dólar de obligaciones corrientes (aunque los signos de dólar usualmente sean omitidos). Así, para Synotech el 2010, cuando activos corrientes totalicen USD 2,846.7 millones y las obligaciones corrientes totalicen USD 2,285.2 millones, el índice es 1.25:1, significando que la compañía tiene USD 1.25 de activos corrientes por cada USD 1.00 de obligaciones corrientes.

El índice de solvencia proporciona un mejor índice de la habilidad de una compañía de pagar deudas actuales que el monto absoluto de capital de trabajo. Para ilustrar, asuma que estamos comparando Synotech a la Company B. Para este ejemplo, use los siguientes totales para activos corrientes y obligaciones corrientes:

	Synotech	**Company B**
Activos corrientes (a)	$ 2,846.7	$120.0
Obligaciones corrientes (b)	2,285.2	53.2
Capital de trabajo (a – b)	$ 561.5	$ 66.8
Índice de solvencia (a/b)	1.25:1	2.26:1

Synotech tiene ocho veces más el capital de trabajo que Company B. Sin embargo, Company B tiene una habilidad de pagar deuda superior ya que tiene USD 2.26 de activos corrientes por cada USD 1.00 de obligaciones corrientes.

Los acreedores de corto plazo están particularmente interesados en el índice de solvencia debido a que la conversión de inventarios y cuentas por cobrar a efectivo es la fuente principal de la cual la compañía obtiene el efectivo para pagar acreedores de corto plazo. Los acreedores de largo plazo están también interesados en el índice de solvencia porque una compañía que no es capaz de pagar deudas de corto plazo puede ser forzada a declararse en bancarrota. Por esta razón, muchas obligaciones de bonos, o contratos, contienen una provisión requiriendo que el prestatario mantenga al menos un cierto índice de solvencia mínimo. Una compañía puede aumentar su índice de solvencia al emitir deuda de largo plazo o capital en acciones o al vender activos no corrientes.

Una compañía debe cuidarse de un índice de solvencia que es demasiado alto, especialmente si es causado por efectivo ocioso, clientes lentos en pagar y/o inventario de movimiento lento. El ingreso neto disminuido puede resultar cuando demasiado capital que puede ser usado con ganancias en otro lado está estancado en activos corrientes.

Refiérase a la Tabla 121. Los datos de Synotech en la Columna (4) indican que las obligaciones corrientes están aumentando más rápidamente que los activos corrientes. También podemos hacer tal observación directamente mirando los cambios en el índice de solvencia. Los índices de solvencia de Synotech para el 2010 y 2009 siguen:

(USD millones)	**31 de diciembre 2010**	**2009**	**Monto de aumento**
Activos corrientes (a)	$2,846.7	$,2832.4	14.3
Obligaciones corrientes (b)	2,285.6	2,103.8	181.4
Capital de trabajo (a – b)	$ 561.5	$ 728.6	$(167.1)
Índice de solvencia (a/b)	1.25:1	1.35:1	

El capital de trabajo de Synotech disminuyó en USD 167.1 millones, o 22.9 por ciento (USD 167.1/USD 728.6), y su índice de solvencia disminuyó de 1.35:1 a 1.25:1. Juntas, estas figuras reflejan que sus obligaciones corrientes aumentaron más rápido que sus activos corrientes.

Coeficiente de prueba ácida (rápida) El índice de solvencia no es la única medida de la habilidad de pagar deuda de corto plazo de una compañía. Otra medida, llamada el **coeficiente de prueba ácida (rápida)**, es el coeficiente de activos rápidos (efectivo, acciones comerciales y cobrables netos) con obligaciones corrientes. Los analistas excluyen los inventarios y los gastos prepagados de activos corrientes para calcular activos rápidos porque éstos pueden no ser convertibles rápidamente a efectivo. La fórmula para el coeficiente de prueba ácida es:

$$\text{Coeficiente de prueba ácida} = \frac{\text{Activos rápidos}}{\text{Obligaciones corrientes}}$$

Los acreedores de corto plazo están particularmente interesados en este coeficiente, que relaciona el grupo de efectivo y flujos de entrada de efectivo inmediato a flujos de salida de efectivo inmediato.

Los coeficientes de prueba ácida para el 2010 y 2009 de Synotech son:

(USD millones)	31 de diciembre 2010	2009	Monto de aumento o (disminución)
Activos rápidos (a)	$1,646.6	$1,648.3	$ (1.7)
Obligaciones corrientes (b)	2,285.6	2,103.8	181.8
Activos rápidos netos (a – b)	$ (639.0)	$ (455.5)	$(183.5)
Coeficiente de prueba ácida (a/b)	.72:1	.78:1	

Al decidir si el coeficiente de prueba ácida es satisfactoria, los inversionistas consideran la calidad de las acciones comerciales y de los cobrables. Una acumulación de acciones comerciales de mala calidad o cobrables, o de ambos, puede causar que un coeficiente de prueba ácida dé un resultado favorable incorrecto. Cuando nos referimos a acciones comerciales, la mala calidad significa acciones que probablemente generan pérdidas cuando se venden. Cobrables de mala calidad pueden no ser cobrables o que no se puedan cobrar hasta mucho después de vencidos. La calidad de los cobrables depende principalmente de su tiempo, que puede ser evaluado al preparar un cronograma de tiempos o al calcular el movimiento de cuentas por cobrar. (Cubierta en el Capítulo 9.)

Coeficiente de liquidez de flujo de efectivo Otra manera de medir la liquidez de corto plazo en el **coeficiente de liquidez de flujo de efectivo**. El numerador, como una aproximación de recursos de efectivo, consiste de (1) efectivo y acciones comerciales, o activos corrientes líquidos y (2) efectivo neto proporcionado por actividades operativas, o el efectivo generado de las operaciones de la compañía. Esto refleja la habilidad de la compañía de vender inventario y de cobrar las cuentas por cobrar. La fórmula para el coeficiente de liquidez de flujo de efectivo es:

$$\frac{\text{Efectivo también acciones comerciales} + \text{Efectivo neto proporcionado por actividades operativas}}{\text{Obligaciones corrientes}}$$

Para el 2010, Synotech tiene USD 298.0 millones en efectivo y equivalentes de efectivo, USD 71.3 millones en acciones comerciales, USD 2,285.2 millones en obligaciones corrientes y USD 1,101.0 millones en efectivo proporcionados por actividades operativas (tomadas del estado de flujos de efectivo en su reporte anual). Su coeficiente de liquidez de flujo de efectivo es:

$$\frac{\text{USD}\,298.0 + \text{USD}\,71.3 + \text{USD}\,1{,}101.0}{\text{USD}\,2{,}285:2} = .64\,\text{vez}$$

Esto indica que la compañía va a tener que depender de algunas otras fuentes de financiamiento para pagar sus obligaciones corrientes. Los activos corrientes líquidos de la compañía solo cubrirán aproximadamente dos-tercios de las obligaciones corrientes. Posiblemente el efectivo neto proporcionado por operaciones será sustancialmente más alto el 2011.

Movimiento de cuentas por cobrar Movimiento es la relación entre el monto de un activo y alguna medida de su uso. El **movimiento de cuentas por cobrar** es el número de veces por año que el monto promedio de cobrables se cobra. Para calcular este coeficiente, divida las ventas de crédito netas (o ventas netas) entre las cuentas netas por cobrar promedio; es decir, las cuentas por cobrar después de reducir la estimación de cuentas no cobrables:

$$\text{Movimiento de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas de crédito netas (ventas netas)}}{\text{Cuentas por cobrar netas promedio}}$$

Cuando un coeficiente compara un ítem del estado de resultados (como ventas de crédito netas) con un ítem del balance general (como cuentas por cobrar netas), el ítem del balance general debe ser un promedio. Idealmente, los analistas calculan cuentas por cobrar netas promedio al promediar los balances de fin de mes o los balances de fin de semana de las cuentas por cobrar netas pendientes durante el periodo. Cuanto más grande es el número de observaciones que se usan, cuanto más preciso es el promedio resultante. A menudo, los analistas promedian solo los balances del principio del año y del final del año porque esta información es fácilmente obtenible de los estados financieros comparativos. A veces una fórmula pide el uso de un balance promedio, pero solo el monto de fin de año está disponible. Luego el analista debe usar el monto de fin de año.[1]

En teoría, el numerador del coeficiente del movimiento de cuentas por cobrar consiste de solo ventas de crédito netas porque esas son las únicas ventas que generan cuentas por cobrar. Sin embargo, si las ventas en efectivo son relativamente pequeñas o su proporción a ventas totales permanece bastante constante, los analistas pueden obtener resultados confiables al usar las ventas netas totales. En muchos casos, el analista puede tener que usar ventas netas porque los montos separados de ventas en efectivo y ventas a crédito no son reportadas en el estado de resultados.

Los coeficientes de movimiento de cuentas por cobrar de Synotech del 2010 y 2009 siguen. Las cuentas por cobrar el 1 de enero 2009, totalizaron USD 1,259.5 millones.

	31 de diciembre		
(USD millones)	**2010**	**2009**	**Monto de aumento**
Ventas netas (a)	$10,498.8	$10,029.8	$469.0
Cuentas netas por cobrar:			
1 de enero	$ 1,340.3	$ 1,259.5	$ 80.8
31 de diciembre	1,277.3	1,340.3	(63.0)
Total (b)	$ 2,617.6	$ 2,599.8	$ 17.8
Promedio de cobrables netos (c) (b/2 = c)	$ 1,308.8	$1,299.9	
Movimiento de cuentas por cobrar (a/c)	8.02	7.72	

El coeficiente de movimiento de cuentas por cobrar proporciona una indicación de la rapidez en que la compañía cobró los cobrables. El coeficiente de movimiento de cuentas por cobrar para el 2010 indica que Synotech cobró, o tuvo un movimiento, de sus cuentas por cobrar un poco más que ocho veces. El coeficiente se entiende mejor y es más fácilmente comparado con los términos de crédito de una compañía si los convertimos en números de días, como se ilustra en el siguiente coeficiente.

Número de ventas de días en cuentas por cobrar El coeficiente de número de ventas de días en cuentas por cobrar también es llamado periodo de cobro promedio de cuentas por cobrar. Calcule este coeficiente como sigue:

$$\text{Número de ventas de días de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Número de días por año } (365)}{\text{Movimiento de cuentas por cobrar}}$$

Los coeficientes de movimiento para Synotech muestran que el número de ventas de días en cuentas por cobrar disminuyó de aproximadamente 47 días (365/7.72) el 2009 a 46 días (365/8.02) el 2010. El cambio significa que el periodo de cobro promedio de las cuentas por cobrar de la compañía disminuyó de 47 a 46 días.

1 Estos comentarios generales sobre el uso de promedios en un coeficiente aplican a los otros coeficientes que involucran promedios sobre los que hablamos en este capítulo.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

El número de días de ventas en el coeficiente de cuentas por cobrar mide la liquidez promedio de cuentas por cobrar e indica su calidad. Generalmente, cuanto más corto es el periodo de cobro, más alta es la calidad de los cobrables. Sin embargo, el periodo promedio de cobro varía de acuerdo a la industria; por ejemplo, los periodos de cobro son cortos en las compañías de servicios públicos y mucho más largos en algunas compañías minoristas. Una comparación del periodo promedio de cobro con los términos de crédito extendidos a clientes por la compañía da una vista más profunda sobre la calidad de las cuentas por cobrar. Por ejemplo, los cobrables con términos de 2/10, n/30 y un periodo promedio de cobro de 75 días necesita ser investigado. Es importante determinar por qué los clientes están pagando sus cuentas mucho después que lo esperado.

Rotación del inventario Una razón de rotación de inventarios muestra el número de veces que su inventario promedio se vende durante un periodo. Usted puede calcular la **rotación del inventario** como sigue:

$$\text{Rotación del inventario} = \frac{\text{Costo de bienes vendidos}}{\text{Inventario promedio}}$$

Cuando compara un ítem del estado de resultados con un ítem del balance general, mida a ambos en dólares comparables. Note que medimos el numerador y el denominador en costo en vez de en dólares de venta. (antes, cuando calculamos el movimiento de cuentas por cobrar, medimos tanto el numerador como el denominador en dólares de venta.) La rotación del inventario relaciona una medida de volumen de ventas con el monto promedio de bienes en mano para producir este volumen de ventas.

El inventario de Synotech el 1 de enero 2009 era USD 856.7 millones. El siguiente cronograma muestra que la rotación del inventario disminuyó levemente de 5.85 veces por año el 2009 a 5.76 veces por año el 2010. Para convertir estas razones de inventario al número de días que le toma a la compañía vender su stock entero de inventario, divida 365 entre la rotación de inventario. El inventario promedio de Synotech se vendió en aproximadamente 63 y 62 (365/5.76 y 365/5.85) el 2010 y 2009, respectivamente.

(USD millones)	31 de diciembre 2010	2009	Monto de aumento o (disminución)
Costo de bienes vendidos (a)	$5,341.3	$5,223.7	$117.6
Inventario de mercadería:			
1 de enero	$929.8	$856.7	$ 73.1
31 de diciembre	924.8	929.8	(5.0)
Total (b)	$1,854.6	$1,786.5	$ 68.1
Inventario promedio (c) (b/2 = c)	$927.3	$893.3	
Rotación del inventario (a/c)	5.76	5.85	

Si todo permanece igual, un gerente que mantiene la más alta razón de rotación de inventario es el más eficiente. Sin embargo, no todo permanece igual. Por ejemplo, una compañía que logra una razón de rotación de inventario alta al mantener inventarios en mano extremadamente pequeños puede incurrir en costos de pedido más grandes, perder descuentos por cantidades, y perder ventas debido a la falta de inventario adecuado. Al tratar de obtener una ganancia satisfactorio, la gerencia debe equilibrar los costos de almacenamiento de inventario y de obsolescencia y

el costo de estancar fondos en inventario contra posibles pérdidas de ventas y otros costos asociados con mantener un inventario muy pequeño en mano.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

Cabletron Systems desarrolla, fabrica y da servicio de una amplia gama de productos de hardware y software de conectividad con estándares de LAN y WAN. Para el cierre de año al 31 de diciembre 2009, tanto sus números de ventas de día en cuentas por cobrar como su razón de rotación de inventario aumentaron comparados con el año previo. En su reporte anual del 2009, la compañía explicó estos aumentos como sigue:

Las cuentas por cobrar, neto de estimación por cuentas dudosas, eran USD 210.9 millones, o 66 días de ventas pendientes, al 31 de diciembre 2009 comparado con USD 228.4 millones el 31 de diciembre 2008, o 54 días de ventas pendientes. El aumento en días de ventas pendientes era un resultado del momento de las ventas y cobros relacionados.

Los inventarios a nivel mundial eran de USD 98.1 millones el 31 de diciembre 2009 o 63 días de inventario, comparado con USD 85.0 millones, o 37 días de inventario, al 31 de diciembre 2008. El aumento de días en inventario se debía al aumento en inventario de bienes terminados comprado para protegerse contra una escasez anticipada de componentes de suministro.

Movimiento de activos totales El **movimiento de activos totales** muestra la relación entre el volumen del dólar y el promedio de activos totales usados en el negocio. Lo calculamos como sigue:

$$\text{Movimiento de activos totales} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Promedio de activos totales}}$$

Esta razón mide la eficiencia con la que una compañía usa sus activos para generar ventas. Cuanto más grande es el movimiento de activos totales, más grande es el ingreso sobre cada dólar invertido en los activos del negocio. Para Synotech, las razones de movimiento de activos totales para el 2010 y 2009 siguen. Los activos totales al 1 de enero 2009, eran USD 7,370.9 millones.

(USD millones)	**2010**	**2009**	**Monto de aumento**
Ventas netas (a)	$ 10,498.8	$ 10,029.8	$ 469.0
Activos totales:			
1 de enero	$9,170.8	$7,370.9	$1,799.9
31 de diciembre	9,481.8	9,170.8	311.0
Total (b)	$18,652.6	$16,541.7	$2,110.9
Promedio de activos totales (c) (b/2 = c)	$9,331.8	$8,270.9	
Movimiento de activos totales (a/c)	1.13:1	1.21:1	

Cada dólar de activos totales produjeron USD 1.21 de ventas el 2009 y USD 1.13 de ventas el 2010. En otras palabras, entre el 2009 y 2010, la compañía tuvo una disminución de USD .08 de ventas por dólar de inversión en activos.

Las razones de patrimonio, o solvencia de largo plazo, muestran la relación entre deuda y financiamiento de patrimonio en una compañía.

Razón de patrimonio (patrimonio de los accionistas) Las dos fuentes básicas de activos en un negocio son dueños (accionistas y acreedores; los intereses combinados de los dos grupos son los patrimonios totales. En el análisis de ratios financieros, sin embargo, el término patrimonio generalmente se refiere solo al patrimonio de los accionistas. Así, la **razón de patrimonio (patrimonio de los accionistas)** indica la proporción de activos totales (o patrimonios totales) proporcionado por los accionistas (dueños) en cierta fecha. La fórmula para la razón de patrimonio es:

$$\text{Razón de patrimonio} = \frac{\text{Patrimonio de los accionistas}}{\text{Activos totales (patrimonios totales)}}$$

A continuación se encuentran las obligaciones y el patrimonio de los accionistas de Synotech de la Tabla 121. La razón de patrimonio de la compañía aumentó de 22.0 el 2009 a 25.7 el 2010. La Tabla 121 muestra que los accionistas aumentaron su patrimonio proporcional en los activos de la compañía debido en gran parte a la retención de ganancias (que aumenta las ganancias retenidas).

(USD millones)	31 de diciembre 2010 Monto	Por ciento	31 de diciembre 2009 Monto	Por ciento
Obligaciones corrientes	$2,285.2	24.1%	$2,103.8	22.9%
Obligaciones de largo plazo	4,755.8	50.2	5,051.3	55.1
Total obligaciones	$7,041.0	74.3	$7,155.1	78.0
Total patrimonio de los accionistas	2,440.8	25.7	2,015.7	22.0
Total patrimonio (igual a activos totales)	$9,481.8	100%	$9,170.8	100.0%

La razón de patrimonio debe ser interpretada cuidadosamente. Desde el punto de vista de un acreedor, una proporción alta de patrimonio de los accionistas es deseable. Una razón de patrimonio alta indica la existencia de un tope grande protector para acreedores en el evento de que la compañía sufra una pérdida. Sin embargo, desde el punto de vista de un dueño, una proporción grande de patrimonio de los accionistas puede o no ser deseable. Si el negocio puede usar fondos prestados para generar ingreso en exceso del costo neto después del impuesto del interés de tales fondos, un porcentaje más pequeño de patrimonio de los accionistas puede ser deseable.

Para ilustrar el efecto de apalancamiento más alto (ej. una proporción más grande de deuda), asuma que Synotech podía haber financiado un aumento en su capacidad productiva con USD 40 millones de bonos de 6 por ciento en vez de emitir valores adicionales de 5 millones de acciones comunes. El efecto sobre el ingreso para el 2010 sería como sigue, asumiendo una tasa de impuestos federales sobre el ingreso de 40 por ciento:

Ingreso neto como se establece actualmente (Tabla 122)	$762,000,000
Reducir interés adicional sobre deuda (0.06 x $40 millones)	2,400,000
	$759,600,000
Añadir impuestos reducidos debido a la reducción de interés (.4 x 2,400,000)	960,000
Ingreso neto ajustado	$760,560,000

Como se muestra, aumentar el apalancamiento emitiendo bonos en vez de acciones comunes reduce el ingreso neto. Sin embargo, también existen menos valores de acciones comunes en circulación. Asuma que la compañía tiene 183 millones de valores de acciones comunes en circulación. Las ganancias por valor (GPV) con la deuda adicional sería USD 4.16 (o USD 760,560,000/183 millones de valores), y la GPV con las acciones adicionales sería USD 4.05 (o USD 762,000,000/188 millones de valores).

Debido a que los inversionistas le ponen mucho énfasis a los montos de GPV, muchas compañías en años recientes han introducido grandes porciones de deuda en sus estructuras de capital para aumentar la GPV, especialmente debido a que las tasas de interés han sido relativamente bajas en años recientes.

Debemos hacer notar, sin embargo, que un porcentaje muy pequeño de patrimonio de los accionistas (mucha deuda) tiene sus peligros. El apalancamiento financiero magnifica las pérdidas por valor como lo hace GPV debido a que existen menos valores de acciones sobre las cuales esparcir las pérdidas. Un periodo de recesión de negocio puede resultar en pérdidas operativas y en el encogimiento en el valor de los activos, como los cobrables y el inventario, que a su vez puede llevar a una inhabilidad de cumplir con los pagos fijos de interés y capital sobre la deuda. Como resultado, la compañía se puede ser forzada a la liquidación, y los accionistas pueden perder todas sus inversiones.

Razón de patrimonio de los accionistas a deuda (deuda a patrimonio) Los analistas expresan sus patrimonios relativos de dueños y acreedores de varias maneras. Decir que los acreedores retuvieron un interés de 74.3 por ciento en los activos de Synotech de 31 de diciembre 2010, es equivalente a decir que los accionistas retuvieron un 25.7 por ciento de interés. Otra manera de expresar esta relación es la **razón de patrimonio de los accionistas a deuda**:

$$\text{Razón de patrimonio de los accionistas a deuda} = \frac{\text{Patrimonio de los accionistas}}{\text{Deuda total}}$$

Tal razón para Synotech sería .28:1 (o USD 2,015.7 millones/USD 7,155.1 millones) el 31 de diciembre 2009, y . 35:1 (o USD 2,440.8 millones/USD 7,041.0 millones) el 31 de diciembre 2010. Esta razón a menudo se invierte y se llama la **razón de deuda a patrimonio**. Algunos analistas usan solo deuda de largo plazo en vez de deuda total al calcular estas razones. Estos analistas no consideran que la deuda de corto plazo es parte de la estructura de capital ya que se paga dentro de un año.

La rentabilidad es una medida importante del éxito operativo de la compañía. Generalmente, nos preocupamos sobre dos áreas cuando juzgamos la rentabilidad: (1) relaciones sobre el estado de resultados que indican la habilidad de la compañía de recobrar costos y gastos y (2) relaciones de ingreso a varias medidas del balance general que indican la habilidad relativa de la compañía para ganar ingreso sobre los activos empleados. Cada una de las razones siguientes utilizan una de estas relaciones.

Tasa de rendimiento sobre activos operativos La mejor medida del desempeño de las ganancias sin importar las fuentes de activos es la relación de ingreso neto operativo a activos operativos, la **tasa de rendimiento sobre activos operativos**. Esta tasa muestra el poder de ganancia de la compañía como un paquete de activos. Al no tomar en cuenta tanto los activos no operativos como los elementos de ingreso no operativos, la tasa de rendimiento sobre activos operativos mide la rentabilidad de la compañía al realizar sus funciones empresariales principales. Podemos partir la tasa en dos elementos- el margen operativo y el movimiento de activos operativos.

El **margen operativo** refleja el porcentaje de cada dólar de ventas netas que se convierte en ingreso operativo neto. El ingreso operativo neto excluye a los **elementos de ingreso no operativos** como los ítemes extraordinarios, ingreso de interés y gasto de interés. Otro nombre para **ingreso operativo neto** es "ingreso antes de interés e impuestos" (IAII). La fórmula para el margen operativo es:

$$\text{Margen operativo} = \frac{\text{Ingreso operativo neto}}{\text{Ventas netas}}$$

El **movimiento de activos operativos** muestra el monto de dólares de ventas generados por cada dólar invertido en activos operativos. Los **activos operativos** son todos los activos que se usan en producir ganancias operativas. Generalmente usamos los activos operativos de final de año, aunque en teoría un promedio sería mejor. Los **activos no operativos** son de propiedad de una compañía pero no se usan en producir ganancias operativas, como terreno retenido para uso futuro, un edificio de fábrica alquilado a otra compañía e inversiones de bonos de largo plazo. Los analistas no usan estos activos no operativos al evaluar el desempeño de las ganancias. Tampoco usan los activos totales que incluyen activos no operativos que no contribuyen a la generación de ventas. La fórmula para el movimiento de activos operativos es:

$$\text{Movimiento de activos operativos} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activos operativos}}$$

La tasa de rendimiento sobre activos operativos de una compañía es igual a su margen operativo multiplicado por el movimiento de activos operativos. Cuanto más una compañía gana por dólar de ventas y cuanto más ventas logra por dólar invertido en activos operativos, más alto será el rendimiento por dólar invertido. Para encontrar la tasa de rendimiento sobre activos operativos, use las siguientes fórmulas:

$$\text{Margen operativo} \times \text{Movimiento de activos operativos} = \text{Tasa de rendimiento sobre activos operativos}$$

o

$$\text{Tasa de rendimiento sobre activos operativos} = \frac{\text{Ingreso operativo neto}}{\text{Ventas netas}} \times \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activos operativos}}$$

Debido a que las ventas netas aparecen en ambas tasas (una vez como numerador y una vez como denominador) podemos cancelarla, y la fórmula para la tasa de rendimiento sobre activos operativos se convierte en:

$$\text{Tasa de rendimiento sobre activos operativos} = \frac{\text{Ingreso operativo neto}}{\text{Activos operativos}}$$

Para fines analíticos, la formula debe permanecer en la forma que muestra margen y movimiento separadamente, debido a que proporciona más información.

Las tasas de rendimiento sobre activos operativos para Synotech para el 2010 y 2009 son:

(USD millones)	**2010**	**2009**	**Monto de aumento o (disminución)**
Ingreso operativo neto (a)*	$ 1,382.4	$ 682.7	$699.7
Ventas netas (b)	$10,498.8	$10,029.8	$469.0
Activos operativos (c) †	$9,481.8	$ 9,170.8	$311.0
Margen operativo (a/b)	13.17%	6.81%	
Movimiento de activos operativos (b/c)	1.11 times	1.09 times	
Tasa de rendimiento sobre activos operativos (a/c)	14.58%	7.44%	

*Calculado como ingreso antes de impuestos sobre ingresos más gasto de interés neto. Este método excluye los ítemes no operativos.

†Cuando las compañías no tienen activos no operativos, los activos totales se usan en el cálculo

Tasa de ingreso neto a ventas netas (retorno sobre ventas) Otra medida de la rentabilidad de una compañía es la **tasa de ingreso neto a ventas netas**, calculada como sigue:

$$\text{Ingreso neto por ventas netas} = \frac{\text{Ingreso neto}}{\text{Ventas netas}}$$

Esta tasa mide la proporción de ventas de que queda después de reducir todos los gastos. Los cálculos para Synotech para el 2010 y 2009 son:

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

Las compañías que tienen que sobrevivir en la economía deben tener una tasa mínima de rendimiento sobre los activos operativos. Sin embargo, pueden tener esta tasa mínima de rendimiento de varias maneras. Para ilustrar, considere una tienda de abasto y una joyería, cada una con una tasa de rendimiento de 8 por ciento sobre los activos operativos. La tienda de abasto normalmente tendría esta tasa de rendimiento con un margen bajo y un movimiento alto, mientras que la joyería tendría un margen alto y un movimiento alto, como se muestra aquí:

	Margen x	Movimiento	=	Tasa de rendimiento sobre activos operativos
Tienda de abasto	1% x	8.0 veces	=	8%
Joyería	20 x	0.4	=	8

(USD millones)	2010	2009	Monto de aumento o (disminución)
Ingreso neto (a)	$ 762.0	$206.4	$555.6
Ventas netas (b)	$10,498.8	$10,029.8	$469.0
Tasa de ingreso neto a ventas netas (a/b)	7.26%	2.06%	

Aunque la tasa de ingreso neto a ventas netas indica que el monto neto de ganancia aumentó en cada dólar de ventas, tenga cuidado usando e interpretando esta tasa. El ingreso neto incluye todos los ítemes no operativos que pueden ocurrir solo en un periodo particular; por lo tanto, el ingreso neto incluye los efectos de tales cosas como ítemes extraordinarios, cambios en el principio contable, efectos de operaciones discontinuadas y cargos de interés. Así, un periodo que contiene los efectos de un ítem extraordinario no es comparable con un periodo que no contiene ítemes extraordinarios. Además, debido a que el gasto de interés es reducible en la determinación del ingreso neto mientras que los dividendos no lo son, los métodos usados para financiar los activos de una compañía afectan el ingreso neto.

Retorno sobre el promedio del patrimonio de los accionistas comunes Desde el punto de vista de los accionistas, una medida importante de la habilidad de producir ingreso de una compañía es la relación de retorno sobre el promedio del patrimonio de los accionistas comunes, también llamado el **retorno sobre el promedio del patrimonio de los accionistas comunes**, o simplemente el **retorno sobre patrimonio (RSP)**. Aunque los accionistas están interesados en la tasa de ingreso operativo a activos operativos como una medida del uso eficiente de gerencia de los activos, ellos están más interesados en el retorno que gana la compañía sobre cada dólar de patrimonio de los accionistas. La fórmula de retorno sobre el promedio del patrimonio de los accionistas comunes si no existen acciones preferidas en circulación es:

$$\text{Retorno sobre el promedio del patrimonio de los accionistas comunes} = \frac{\text{Ingreso neto}}{\text{Promedio de patrimonio de los accionistas comunes}}$$

Cuando una compañía tiene acciones preferidas en circulación, el numerador de esta tasa se vuelve ingreso neto menos los dividendos preferidos anuales, y el denominador se vuelve el promedio de valor de libro de acciones comunes. Como se describe en el Capítulo 12, el valor de libro de acciones comunes es igual al patrimonio de los accionistas menos (1) el valor de liquidación (usualmente igual al valor nominal) de acciones preferidas y (2) cualquier dividendo atrasado sobre las acciones preferidas acumulativas. Así, la fórmula se vuelve:

$$\text{Retorno sobre el promedio del patrimonio de los accionistas comunes} = \frac{(\text{Ingreso neto} - \text{Dividendos de acciones preferidas})}{\text{Promedio del valor de libro de acciones comunes}}$$

Synotech tiene acciones preferidas en circulación. Las tasas de la compañía están a continuación. El patrimonio de los accionistas comunes total el 1 de enero 2009, era USD 1,697.4 millones. Los dividendos preferidos eran USD 25.7 millones el 2010 y USD 25.9 millones el 2009.

(USD millones)	**2010**	**2009**	**Monto de aumento o (disminución)**
Ingreso neto – Dividendos de acciones preferidas (a)	$ 736.3	$ 180.5	$ 555.8
Total patrimonio de los accionistas comunes (valor de libro de acciones comunes):*			
1 de enero	$1,531.5	$1,697.4	$(165.9)
31 de diciembre	1,969.6	1,531.5	438.1
Total (b)	$3,501.1	$3,228.9	$ 272.2
Promedio del patrimonio de los accionistas comunes: (c) (b/2 = c)	$1,750.6	$1,614.5	
Retorno sobre el patrimonio de los accionistas comunes (a/c)	42.06%	11.18%	

*Total patrimonio de los accionistas – valor nominal de acciones preferidas

Los accionistas se atribuirían el aumento en la tasa de 11.18 por ciento a 42.06 por ciento favorablemente. Esta tasa indica que por cada dólar de capital invertido por un accionista común, la compañía ganó aproximadamente 42 centavos el 2010.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

A veces, dos compañías tienen el mismo retorno sobre activos pero tienen diferentes retornos sobre el patrimonio de los accionistas, como se muestra aquí:

	Company 1	**Company 2**
Retorno sobre activos	12.0%	12.0%
Retorno sobre patrimonio de los accionistas	6.4	8.0

La diferencia de 1.6 por ciento a favor de la Company 2 es el resultado del uso de la Company 2 de fondos prestados, particularmente deuda de largo plazo, en su estructura de capital. El uso de estos fondos (o acciones preferidas con un retorno fijo) se llama negociar con el patrimonio. Cuando una compañía está negociando con ganancias con el patrimonio, está generando una tasa de rendimiento más alta sobre sus fondos prestados que lo que está pagando por el uso de los fondos.

El exceso, en este caso 1.6 por ciento, se está devengando para el beneficio de los accionistas comunes, porque sus ganancias se están aumentado.
Las compañías que magnifican las ganancias de esta actividad para los accionistas están usando apalancamiento. Usar apalancamiento es un proceso riesgoso porque las pérdidas también pueden ser magnificadas, a la desventaja de los accionistas comunes. Ya hablamos sobre negociar con el patrimonio y sobre apalancamiento en el Capítulo 15.

Margen de utilidad de flujo de efectivo El margen de utilidad de flujo de efectivo mide la eficiencia y desempeño general de una compañía. El **margen de utilidad de flujo de efectivo** indica la habilidad de una compañía de convertir ventas en efectivo. Medir el monto de efectivo que una compañía genera de cada dólar de ventas es importante porque una compañía necesita efectivo para trabajar con la deuda, pagar dividendos e invertir en nuevos activos de capital. La fórmula para el margen de utilidad de flujo de efectivo es:

$$\text{Margen de utilidad de flujo de efectivo} = \frac{\text{Efectivo neto proporcionado por actividades operativas}}{\text{Ventas netas}}$$

Así, calculamos el margen de utilidad de flujo de efectivo del 2010 de Synotech como sigue:

$$\frac{\text{Efectivo neto de USD 1,101.0 millones proporcionado por actividades operativas}}{\text{Ventas netas de USD 10,498.8 millones}} = 10.49 \text{ por ciento}$$

Ganancias por valor de acciones comunes Probablemente la medida más usada para evaluar las operaciones de una compañía es **ganancias por valor (GPV)** de acciones comunes. GPV es igual a ganancias disponibles para accionistas comunes dividida entre el número promedio ponderado de valores de acciones comunes en circulación. La prensa financiera publica regularmente los montos de GPV reales y pronosticados para corporaciones públicas, junto con comparaciones de periodo a periodo. El Consejo de Principios Contables notó la significancia adjunta a GPV al requerir que tales montos sean reportados a la luz del estado de resultados.[2] (El Capítulo 13 ilustra cómo las ganancias por valor deben ser presentados en el estado de resultados.)

El cálculo de GPV puede ser bastante simple o muy complejo dependiendo de la estructura del capital de una corporación. Una compañía tiene una estructura de capital simple si no tiene acciones en circulación (ej. bonos convertibles, acciones preferidas convertibles, garantías u opciones) que puedan ser intercambiadas por acciones comunes. Si la compañía tiene estas acciones en circulación, tiene una estructura de capital compleja. La discusión de GPV para una corporación con una estructura de capital compleja se encuentra fuera del marco de este texto.

Una compañía con una estructura de capital simple reporta un solo monto de GPV básico, que se calcula como sigue:

$$\text{GPV de acciones comunes} = \frac{\text{Ganancias disponibles para accionistas comunes}}{\text{Número de promedio pronderado de valores comunes en circulación}}$$

El monto de ganancias disponibles para accionistas comunes es igual al ingreso neto menos los dividendos preferidos del año actual, ya sea que estos dividendos hayan sido declarados o no.

Determinando el número promedio ponderado de valores comunes El denominador en la fracción de GPV es el número promedio ponderado de valores comunes en circulación para el periodo. Si el número de valores comunes en circulación no cambió durante el periodo, el número promedio ponderado de valores comunes en

2 Consejo de Principios Contables, *Opinion No. 15,* "Reportando Ganancias por Valor" (New York: AICPA, 1969), par. 12. *FASB Statement No. 128,* "Ganancias por Valor" (Norwalk, Connecticut: FASB, 1997), simplificó los estándares para calcular ganancias por valor y los hizo comparables a los estándares internacionales de GPV.

circulación sería, por supuesto, el número de valores comunes en circulación al final del periodo. El balance en la cuentas de Acción Común de Synotech (Tabla 121) era USD 219.9 millones el 31 de diciembre 2010. Las acciones comunes tenían un valor nominal de USD 1.20. Asumiendo que ningún valor común fue emitido o rescatado durante el 2010, el número promedio ponderado de valores comunes en circulación sería de 183.2 millones (o USD 219.9 millones/USD 1.20 por valor). (Normalmente, las acciones comunes de tesorería adquiridas y emitidas nuevamente también están incluidas en el cálculo del número promedio ponderado de valores comunes en circulación. Ignoramos las transacciones de acciones de tesorería para simplificar las ilustraciones.)

Si el número de valores comunes cambió durante el periodo, tal cambio aumenta o disminuye el capital invertido en la compañía y debe afectar las ganancias disponibles para accionistas. Para calcular el número promedio ponderado de valores comunes en circulación, ponderamos el cambio en el número de valores comunes por la porción del año que esos valores estaban en circulación. Los valores están en circulación solo durante esos periodos en que la inversión de capital relacionada está disponible para producir ingreso.

Para ilustrar, asuma que durante el 2009 el balance de acciones comunes de Synotech aumentó en USD 14.0 millones (11.7 millones de valores). Asuma que la compañía emitió 9.5 millones de estos valores el 1 de abril 2009, y los otros 2.2 millones de valores el 1 de octubre 2009. El cálculo del número promedio ponderado de valores comunes en circulación sería:

171,5 millones de valores x 1 año	171.500 millones
9.5 millones de valores x ¾ año (abril – diciembre)	7.125 millones
2.2 millones de valores x ¼ año (octubre – diciembre)	.550
Número promedio ponderado de valores comunes en circulación	179.125 millones

Un método alternativo mira el número total de valores comunes en circulación, ponderado por la porción del año en que el número de valores estaba en circulación, como sigue:

171.5 millones de valores x ¼ año (enero – marzo)	42.875 millones
181.0 millones de valores x ½ año (abril – septiembre)	90.500 millones
183.2 millones de valores x 1/3 año (octubre – diciembre)	45.800 millones
Número promedio ponderado de valores en circulación	179.175 millones

Otro método alternativo es:

171.5 millones de valores x 3 meses =	514.5 millones meses por valor
181.0 millones de valores x 6 meses =	1,086.0 millones meses por valor
183.2 millones de valores x 3 meses =	549.6 millones meses por valor
12 meses	2,150.1 millones meses por valor

2,150.1 millones meses por valor/12 meses = 179.175 millones

Note que todos los tres métodos dan el mismo resultado. El 2010, el balance de la cuenta de acciones comunes no cambió como lo hizo durante el 2009. Por lo tanto, el número promedio ponderado de valores comunes en circulación durante el 2010 es igual al número de valores comunes emitidos, 183.2 millones. La GPV de acciones comunes para Synotech era:

(USD millones)	**2010**	**2009**	**Monto de aumento o (disminución)**
Ingreso neto-dividendos preferidos (a)	USD 736.30	USD 180.50	USD 555.80
Número promedio de valores de acciones comunes (b)	183.2	179.13	4.03
GPV de acciones comunes (a,b)	USD 4.02	USD 1.01	

Los accionistas de Synotech probablemente verían el aumento de aproximadamente 298.0 por ciento ([USD 4.02 - USD 1.01]/USD 1.01) en GPV de USD 1.01 a USD 4.02 favorablemente.

GPV y dividendos en acciones o partición Aumentos en valores en circulación como resultado de un dividendo en acciones o de particiones accionarias no requieren de ponderaciones para periodos fraccionados. Tales valores no aumentan el capital invertido en el negocio y, por lo tanto, no afectan el ingreso. Todo lo que es requerido es restablecer todos los cálculos anteriores de GPV usando el número aumentado de valores. Por ejemplo, asuma que una compañía reportó GPV para el 2010 como USD 1.20 (o USD 120,000/100,000 valores) y ganó USD 180,000 el 2011. El único cambio en acciones comunes a lo largo de los dos años era una partición accionaria de dos por uno el 1 de diciembre 2011, que dobló los valores en circulación a 200,000. La firma restablecería GPV para el 2010 como USD 0.60 (o USD 120,000/200,000 valores) y como USD 0.90 (USD 180,000/200,000 valores) para el 2011.

GPV básicas y GPV diluidas En la ola de fusiones de los años 60, las corporaciones a menudo emitían acciones para financiar sus adquisiciones de otras compañías. Muchas de las acciones emitidas eran rescates de realces de acciones comunes o con dueños. Estos términos significan que las acciones eran convertibles a, o intercambiables por, valores de las acciones comunes de sus emisores. Como resultado, muchos problemas complejos surgieron al calcular GPV. Hasta 1997, *APB Opinion No. 15* proporcionó guías para resolver estos problemas. En 1997, *FASB Statement No. 128*, "Ganancias por Valor" reemplazó *APB Opinion No. 15*. Una compañía con una estructura de capital compleja debe presentar al menos dos cálculos de GPV, GPV básicas y GPV diluidas. Debido a las complexidades involucradas en los cálculos, nos reservamos más discusión de estos dos cálculos de GPV para un texto de contabilidad intermedio.

Índice de cobertura de intereses Los acreedores, especialmente los acreedores de largo plazo, quiere saber si un prestamista puede cumplir con sus pagos de interés requeridos cuando estos pagos se vencen. El **índice de cobertura de intereses**, o índice de cobertura de interés, es una indicación de esta habilidad. Se calcula como sigue:

$$\text{Índice de cobertura de intereses} = \frac{\text{Ingreso antes de interés incluyendo impuestos (IAII)}}{\text{Gasto de interés}}$$

El índice es una comparación gruesa de los flujos de efectivo de entrada de operaciones con flujos de efectivo de salida por gastos de interés. El ingreso antes de interés e impuestos (IAII) es el numerador porque no habría ningún impuesto sobre ingresos si el gasto de interés es igual a o es más grande que IAII. (Para encontrar el ingreso antes de interés e impuestos, tome el ingreso de operaciones continuadas y añada de vuelta el gasto de interés neto y los impuestos.) Los analistas no están de acuerdo en si el denominador debe ser (1) solo gasto de interés sobre deuda de largo plazo, (2) gasto de interés total o (3) gasto de interés neto. Usaremos el gasto de interés neto en la ilustración de Synotech.

Para Synotech, el gasto de interés neto es USD 236.9 millones. Con un IAII de USD 1,382.4 millones, el índice de cobertura de intereses es 5.84, calculado como:

$$\frac{\text{USD } 1{,}382.4}{\text{USD } 236.9} = 5.84 \text{ veces}$$

La compañía ganó suficiente durante el periodo para pagar su gasto de interés por casi 6 veces.

Los índices de cobertura de interés bajos o negativos sugieren que el prestatario puede incumplir los pagos de interés requeridos. Una compañía probablemente no continuará sus pagos de interés a lo largo de varios periodos si falla en ganar suficiente ingreso para cubrirlos. Por otra parte, la cobertura de interés de 5 a 10 veces o más sugiere que la compañía probablemente no incumplirá en pagos de interés.

Índice de cobertura de dividendos preferidos Los accionistas preferidos, como los dueños de bonos, deben usualmente estar satisfechos con un retorno de dólar fijo sobre sus inversiones. Ellos están interesados en la habilidad de una compañía de hacer pagos de dividendos preferidos cada año. Podemos medir esta habilidad al calcular el **índice de cobertura de dividendos preferidos** como sigue:

$$\text{Índice de cobertura de dividendos preferidos} = \frac{\text{Ingreso neto}}{\text{Dividendos anuales preferidos}}$$

Synotech tiene un ingreso neto de USD 762.0 millones y dividendos preferidos de USD 25.7 millones. El número de veces que los dividendos preferidos anuales se ganan para el 2010 es:

$$\frac{\text{USD } 762.0}{\text{USD } 25.7} = 29.65:1$$, o 29.65 veces

Cuanto más alto este índice, más alta es la probabilidad de que los accionistas preferidos recibirán sus dividendos cada año.

Los analistas calculan ciertos índices usando información de los estados financieros e información sobre el precio de mercado de las acciones de la compañía. Estas pruebas ayudan a los inversionistas e inversionistas potenciales a evaluar los méritos relativos de las varias acciones en el mercado.

El **rendimiento** sobre una inversión de acciones se refiere ya sea a un rendimiento de ganancias o un rendimiento de dividendos.

Rendimiento de ganancias sobre acciones comunes Usted puede calcular el **rendimiento de ganancias sobre acciones comunes** como sigue:

$$\text{Rendimiento de ganancias sobre acciones comunes} = \frac{\text{GPV}}{\text{Precio actual de mercado por valor de acciones comunes}}$$

Asuma que Synotech tiene acciones comunes con una GPV de USD 5.03 y que el precio de mercado cotizado de las acciones en el New York Stock Exchange es USD 110.70. El rendimiento de ganancias sobre acciones comunes sería:

$$\frac{\text{USD } 5.03}{\text{USD } 110.7} = 4.54 \text{ por ciento}$$

Relación precio-ganancias Cuando se invierte, el rendimiento de ganancias sobre acciones comunes es la **relación precio-ganancias**. Para calcular la relación precio-ganancias:

$$\text{Relación precio} - \text{ganancias} = \frac{\text{Precio actual de mercado por valor de acciones comunes}}{\text{GPV}}$$

$$\frac{\text{USD } 110.7}{\text{USD } 5.03} = 22.01:1$$

Los inversionistas dirían que estas acciones se venden en 22 por ganancias, o a un múltiplo de 22. Estos inversionistas pueden tener un múltiplo específico en mente que indica si las acciones tienen un precio más bajo o más alto de lo que debería ser. Los diferentes inversionistas tienen estimados diferentes de la relación apropiada precio-ganancias para ciertas acciones y también estimados diferentes de las perspectivas de ganancias futuras de la compañía. Estos estimados diferentes pueden causar que un inversionista venda acciones a un precio en particular y que otro inversionista venda a ese precio.

Tasa de reparto sobre acciones comunes Usando el rendimiento de dividendos, los inversionistas puede calcular la tasa de reparto sobre acciones comunes. Asuma que los dividendos por valor de acciones comunes de Synotech eran de USD 1.80 y las ganancias por valor eran de USD 5.03. Para calcular la **tasa de reparto sobre**

acciones comunes, divida el dividendo por valor de acciones comunes por GPV. La tasa de reparto de acciones el 2010 es:

$$\text{Tasa de reparto sobre acciones comunes} = \frac{\text{Dividendo por valor de acciones comunes}}{\text{GPV}}$$

$$\frac{\text{USD } 1.80}{\text{USD } 5.03} = 35.8 \text{ por ciento}$$

Una tasa de reparto de 35.8 por ciento significa que la compañía pagó 35.8 por ciento de sus ganancias en la forma de dividendos. Algunos inversionistas se ven atraídos por las acciones de compañías que pagan un porcentaje grande de sus ganancias. Otros inversionistas se ven atraídos por las acciones de compañías que retienen y reinvierten un porcentaje grande de sus ganancias. El estado del impuesto del inversionista tiene mucho que ver con esta preferencia. Los inversionistas en en bandas impositivas altas a menudo prefieren hacer que la compañía reinvierta las ganancias esperando que esta inversión resulte en la apreciación del precio de valores.

Rendimiento de dividendos sobre acciones comunes El dividendo pagado por valor de acciones comunes también es de mucho interés para los accionistas comunes. Cuando el dividendo anual actual por valor de acciones comunes se dividen entre el precio de mercado actual por valor de acciones comunes, el resultado se llama **rendimiento de dividendos sobre acciones comunes**. El precio de acciones comunes de Synotech el 31 de diciembre 2010, era USD 110.70 por valor. Sus dividendos por valor fueron de USD 1.80. El rendimiento de dividendo de la compañía sobre acciones comunes era:

$$\text{Rendimiento de dividendos sobre acciones comunes} = \frac{\text{Dividendo por valor de acciones comunes}}{\text{Precio de mercado actual por valor de acciones comunes}}$$

$$\frac{\text{USD } 1.80}{\text{USD } 110.7} = 1.63 \text{ por ciento}$$

Rendimiento de dividendo sobre acciones preferidas Los accionistas preferidos, como los accionistas comunes, se interesan en los rendimientos de dividendos. El cálculo del **rendimiento de dividendo sobre acciones preferidas** es similar al cálculo de rendimiento de dividendo sobre acciones comunes. Asuma que el dividendo por valor de acciones preferidas de Synotech es USD 5.10 con un precio de mercado actual de USD 84.00 por valor. Calculamos el rendimiento de dividendo sobre acciones preferidas como sigue:

$$\text{Rendimiento de dividendo sobre acciones preferidas} = \frac{\text{Dividendo por valor de acciones preferidas}}{\text{Precio de mercado actual por valor de acciones preferidas}}$$

$$\frac{\text{USD } 5.10}{\text{USD } 84.00} = 6.07 \text{ por ciento}$$

A través del uso de tasas de rendimiento de dividendo, podemos comparar las acciones preferidas diferentes teniendo dividendos anuales diferentes y precios de mercado diferentes.

Flujos de efectivo por valor de acciones comunes Los inversionistas calculan la **tasa de flujo de efectivo por valor de acciones comunes** como sigue:

$$\text{Flujo de efectivo por valor de acciones comunes} = \frac{\text{Efectivo neto proporcionado por actividades operativas}}{\text{Número promedio de valores de acciones comunes en circulación}}$$

Actualmente, *FASB Statement No. 95* no permite el uso de esta tasa para fines de reportes externos. Sin embargo, algunas firmas bancarias de hipoteca e inversión usan esta tasa para juzgar la habilidad de la compañía de pagar dividendos y pagar obligaciones. La tasa de flujo de efectivo por valor de acciones comunes para Synotech es como sigue:

	Año 2010	Fiscal 2009
Efectivo proporcionado por actividades operativas (a)	$1,101.0	$972.3
Promedio de valores en circulación (b) (asumido)	146.6	145.2
Flujo de efectivo por valor de acciones comunes (a)/(b)	$7.51	$6.70

Consideraciones finales en el análisis de estado financiero

Por si misma, una tasa financiera puede no ser informativa. Los inversionistas entienden mejor al calcular y analizar varias tasas relacionadas para una compañía. La Tabla 123 resume las tasas presentadas en este capítulo y la Figura 124 las presenta gráficamente.

El análisis financiero se apoya mucho en la información que se tiene. Como guías para ayudar la comparación, los porcentajes y las tasas son útiles al descubrir fortalezas y debilidades potenciales. Sin embargo, el analista financiero debe buscar las causas básicas detrás de los cambios y tendencias establecidas.

Una perspectiva contable:

Usos de la tecnología

La mayoría de las compañías calculan algunas de las tasas sobre las que hemos hablado, si no de todas. Para realizar estos cálculos eficientemente y efectivamente, los contadores usan calculadoras. Algunos programas que recolectan información en la preparación de estados financieros calculan las tasas al final de un periodo. Los contadores también crean hojas electrónicas para realizar esta tarea. Recuerde, para interpretar los números correctamente, los inversionistas y la gerencia deben comparar estas tasas con la industria en la que opera la compañía.

Tasas de liquidez	**Fórmula**	**Significado**
Índice de solvencia, o de capital de trabajo	Activos corrientes + Obligaciones corrientes	Prueba de habilidad de pagar deuda
Prueba ácida (rápida)	Activos rápidos (efectivo + acciones comerciales + cobrables netos) + Obligaciones corrientes	Prueba de habilidad de pagar deuda inmediata
Coeficiente de liquidez de flujo de efectivo	(Efectivo y acciones comerciales + Efectivo neto proporcionado por actividades operativas) + Obligaciones corrientes	Prueba de habilidad de pagar deuda de corto plazo
Movimiento de cuentas por cobrar	Ventas de crédito netas (o ventas netas) + Promedio de cuentas por cobrar netas	Prueba de calidad de cuentas por cobrar
Número de ventas de días en cuentas por cobrar (periodo de cobro promedio de cuentas por cobrar)	Número de días en el año (365) + Movimiento de cuentas por cobrar	Prueba de calidad de cuentas por cobrar
Rotación de inventarios	Costo de bienes vendidos + Inventario promedio	Prueba de si el volumen suficiente de un negocio está o no está siendo generado relativo al inventario
Movimiento de activos totales	Ventas netas + Promedio de activos totales	Prueba de si el volumen de negocio generado es o no es adecuado relativo al monto de capital invertido en el negocio
Razón de Patrimonio, o Solvencia de Largo Plazo		
Razón de Patrimonio (patrimonio de los accionistas)	Patrimonio de los accionistas + Activos totales (o patrimonios totales)	Índice de solvencia y seguridad de largo aliento
Razón de patrimonio de los accionistas a deuda (deuda a patrimonio)	Patrimonio de los accionistas + Deuda total	Medida de la proporción relativa de patrimonio de los accionistas y de los acreedores
Pruebas de Rentabilidad		
Tasa de rendimiento sobre activos operativos	Ingreso operativo neto + Activos operativos o	Medida de administración
	Margen operativo x Movimiento de activos operativos	
Ingreso neto a Ventas netas (retorno sobre ventas)	Ingreso neto + Ventas netas	Indicador del monto de ganancia neta sobre cada dólar de ventas
Retorno sobre promedio de patrimonio de los accionistas comunes	Ingreso neto + Promedio de patrimonio de los accionistas comunes	Medida de lo que cierta compañía ganó para sus accionistas de todas las fuentes como un porcentaje de inversión de accionistas comunes
Margen de utilidad de flujo de efectivo	Efectivo neto proporcionado por actividades operativas + Ventas netas	Medida de la habilidad de una firma de convertir ventas en efectivo
GPV de acciones comunes	Ganancias disponibles a accionistas comunes + número de promedio ponderado de valores comunes en circulación	Medida del retorno para inversionistas
Índice de cobertura de intereses	Ingreso antes de interés e impuestos + Gasto de interés	Prueba de probabilidad que los acreedores continuarán recibiendo sus pagos de interés
Índice de cobertura de dividendos preferidos	Ingreso neto + Dividendos preferidos anual	Prueba de la probabilidad que los accionistas preferidos recibirán su dividendo cada año
Pruebas de Mercado		
Rendimiento de ganancias sobre acciones comunes	GPV + Precio de mercado actual por valor de acciones comunes	Comparación con otras acciones comunes
Relación precio-ganancias	Precio de mercado actual por valor de acciones comunes + GPV	Índice de si unas acciones son relativamente baratas o caras basado en la relación
Tasa de pago sobre acciones comunes	Dividendo por valor de acciones comunes + GPV	Índice de si una compañía paga un porcentaje grande o no de ganancias como dividendos o reinvierte la mayoría de sus ganancias
Rendimiento de dividendos sobre acciones comunes	Dividendo por valor de acciones comunes + Precio de mercado por valor de acciones comunes	Comparaciones con otras acciones comunes
Rendimiento de dividendos sobre acciones preferidas	Dividendo por valor de acciones preferidas + Precio de mercado actual por valor de acciones preferidas	Comparaciones con otras acciones preferidas
Flujo de efectivo por valor de acciones	Efectivo neto proporcionado por actividades	Prueba de habilidad de pagar

comunes	operativas + Número promedio de valores de acciones comunes en circulación	dividendos y obligaciones

Tabla 123: Resumen de tasas

Los analistas deben estar seguros de que sus comparaciones son válidas-especialmente cuando las comparaciones son de ítemes para periodos diferentes o diferentes compañías. Ellos deben seguir prácticas contables consistentes si las comparaciones entre periodos válidas se deben hacer. Las comparaciones comparables entre compañías son las más difíciles de asegurar. Los contadores no pueden hacer mucho más que revelar el hecho que una compañía está usando PEPS y otra está usando UEPS para inventario y cálculos de costo de bienes vendidos. Esta revelación alerta a analistas que las comparaciones entre compañías de razones de rotación de inventarios,por ejemplo pueden no ser comparables.

Además, cuando se comparan razones de una compañía con los promedios de la industria proporcionados por una fuente externa como Dun & Bradstreet, el analista puede calcular las razones de la compañía de la misma manera que el servicio que reporta. Así, si Dun & Bradstreet usa ventas netas (en vez de costo de bienes vendidos) para calcular la rotación de inventario, también lo debe hacer el analista. Las ventas netas es a veces preferible porque todas las compañías no calculan y reportan los montos de costo de bienes vendidos de la misma manera.

Los hechos y las condiciones no informadas en los estados financieros pueden, sin embargo, afectar su interpretación. Un solo evento importante puede ser el responsable en gran parte para cierta relación. Por ejemplo, los competidores pueden poner un nuevo producto en el mercado, haciendo necesario que la compañía bajo estudio reduzca el precio de venta de un producto que de repente es obsoleto. Este evento afectaría severamente el porcentaje de utilidad bruta a ventas netas. Sin embargo, puede haber una pequeña probabilidad de que este evento pasará nuevamente.

Los analistas deben considerar condiciones de negocios generales dentro de la industria de la compañía bajo estudio. Una tendencia en declive en ganancias de una corporación, por ejemplo, es menos alarmante si la tendencia de la industria o la tendencia económica general también está en declive.

Los inversionistas también necesitan considerar la naturaleza temporal de algunos negocios. Si la fecha del balance general representa el pico temporal en el volumen de negocios, por ejemplo, la relación de activos corrientes a obligaciones corrientes puede ser mucho más bajo si la fecha del balance general está en una temporada de actividad baja.

Los inversionistas potenciales deben considerar el riesgo de mercado asociado con la inversión en perspectiva. Ellos pueden determinar el riesgo de mercado al comparar los cambios en el precio de las acciones en relación con los cambios en el precio promedio de todas las acciones.

Los inversionistas potenciales deben realizar que adquirir la habilidad de hacer juicios informados es un proceso largo y no ocurre de la noche a la mañana. Usar las razones y los porcentajes sin considerar las causas adyacentes pueden llevar a conclusiones incorrectas.

Las relaciones entre ítemes del estado financiero también se vuelven más significativas cuando los estándares son disponibles para la comparación. Las comparaciones con estándares proporcionan un punto de inicio para el pensamiento del analista y llevan a más investigación y, finalmente, a conclusiones y decisiones empresariales. Estos estándares consisten de (1) aquellos en la mente del mismo analista como un resultado de experiencia y observaciones, (2) aquellos proporcionados por los registros de desempeño pasado y de la posición financiera del negocio bajo estudio y (3) aquellos proporcionados sobre otras empresas. Ejemplos del tercer estándar son datos

disponibles a través de asociaciones de negociación, universidades, organizaciones de investigación (como Dun & Bradstreet y Robert Morris Associates), y unidades gubernamentales (como la Comisión de Comercio Federal).

En el análisis de estado financiero, recuerde que los estándares para la comparación varían por industria, y el análisis financiero debe ser realizado con el conocimiento de las características específicas de la industria. Por ejemplo, una compañía de artículos de abasto mayorista tendría grandes inventarios disponibles para ser enviados a minoristas y una inversión relativamente pequeña en propiedad, planta y equipo, mientras que una compañía de servicio eléctrico no tendría inventario de mercadería (excepto por partes de reparación) y una inversión grande en propiedad, planta y equipo.

Aún dentro de la industria, las variaciones pueden existir. Las razones corrientes aceptables, los porcentajes de utilidad bruta, razones de deuda a capital y otras relaciones varían ampliamente dependiendo de las condiciones únicas dentro de una industria. Por lo tanto, es importante conocer la industria para hacer comparaciones que tienen un significado real.

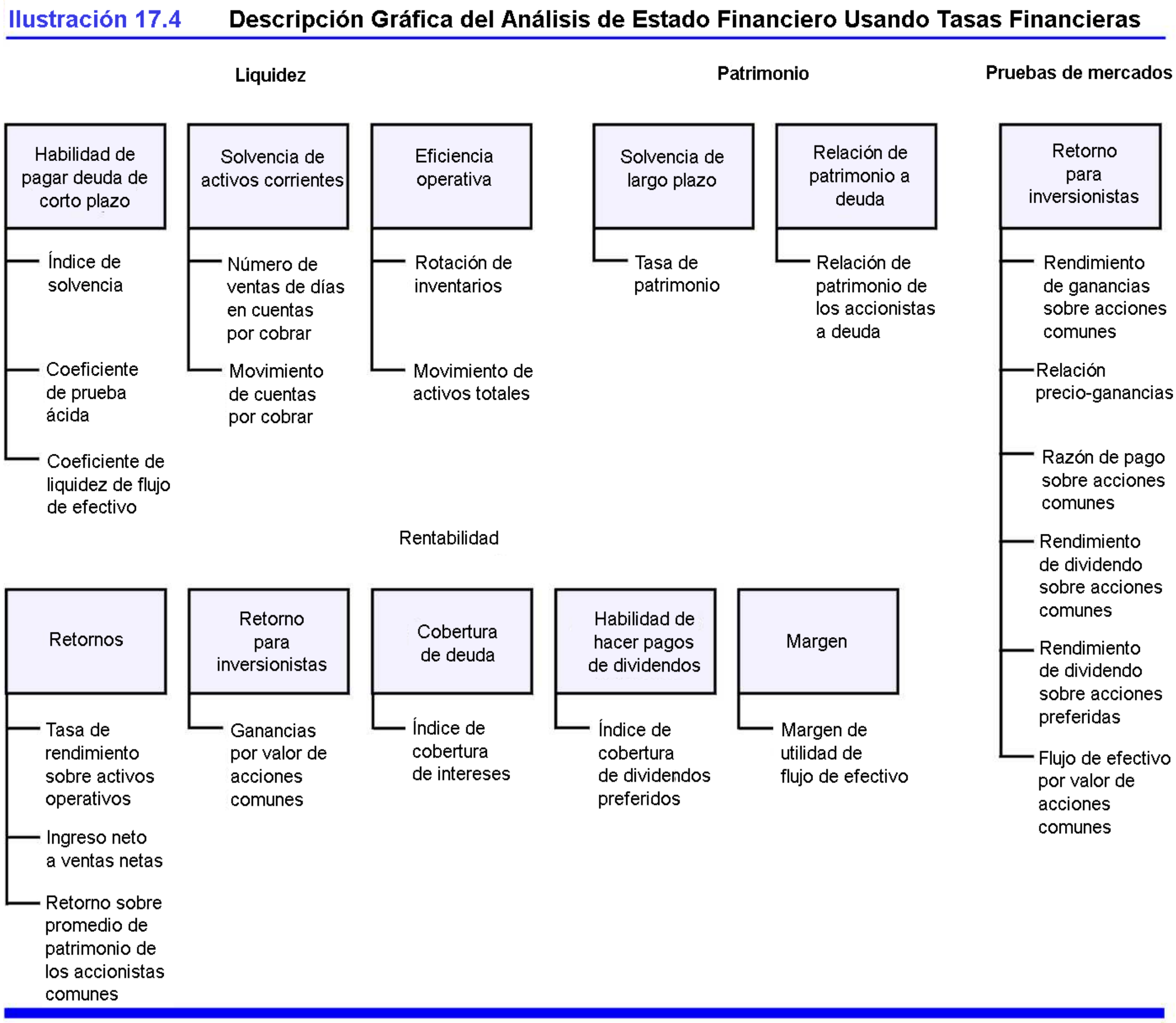


Figura 124: Descripción gráfica del análisis del estado financiero utilizando razones financieras

Las bancarrotas de compañías como General Motors y Lehman Brothers, con las pérdidas significantes resultantes para empleados, accionistas y otros miembros del público general, han causado cambios importantes en autoridad corporativa, estándares de contabilidad y procedimientos y estándares de auditoría. Estos cambios llegan como resultado de auto-regulación, descuido del Consejo de Descuidos Contables de Compañías Públicas, regulación de la Comisión de Valores, regulación de los cambios de acciones y legislación pasada por el Congreso y por algunas combinaciones de estas acciones. Es probable que existan otros cambios.

Los estados financieros probablemente son mas "transparentes". Esto significa que ellos informarán más claramente los resultados de operaciones y de la condición financiera de la compañía. Es probable que exista un foco aumentado sobre el balance general y sobre la calidad y medida de activos y de la extensión y naturaleza de las obligaciones como en la identificación adecuada de otros riesgos. La calidad de ganancias continuará ser de importancia vital. Hubieron muchas situaciones donde las compañías han tenido que restablecer sus ganancias para años previos porque no revelaron apropiadamente hechos relevantes o no implementaron apropiadamente el reconocimiento de ganancia y/o reconocimiento de principios que fueron cubiertos en el Capítulo 5.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

La situación de la Enron fue el foco de una investigación masiva que llevó a cambios significativos en la autoridad corporativa, reglas contables y procedimientos de auditoría. La Enron fue conformada en 1985 y se convirtió en una parte grande de la industria de la energía. Sus acciones llegaron a tan alto como US 90 por valor en agosto 2000. Los altos ejecutivos empezaron a vender las acciones un poco después, mientras que al menos por un periodo corto durante la subsiguiente caída en el precio de acciones, a los empleados se les impedía de vender sus acciones. En octubre 2000, la información de asociaciones del balance general incorrecto, acompañado de obligaciones de Enron, resultó en la cancelación de patrimonio de los accionistas de USD 1.2 billones. En noviembre del 2001, la Enron se declaró en bancarrota. Las acciones de la Enron casi no tenían valor, vendiéndose por menos de USD 1. Los empleados de Enron no solo perdieron sus trabajos, sino que muchos perdieron sus ahorros de retiro porque éstos consistían en gran parte de acciones de la Enron. Los inversionistas individuales y de fondo de pensión como grupo perdieron billones de dólares. El fondo de pensión del estado de la Florida perdió aproximadamente USD 340 millones. El auditor externo de la Enron, Arthur Andersen & Co., fue acusado de destruir documentos pertenecientes a la Enron después de que el Departamento de Justicia de los Estados Unidos confirmó su investigación y en marzo del 2002 se lo culpó por esa acción. (Para más información sobre la situación de la Enron vea, por ejemplo: U.S. News & World Report, 18 de marzo 2002, pp, 26-36)

Los auditores externos, auditores internos, miembros de comité de auditoría y miembros de Consejos de Directores probablemente harán preguntas más difíciles a la gerencia. También probablemente investigarán

transacciones cuestionables. Se les puede requerir a los comités de auditoría que revelen públicamente sus actividades que se realizaron para cumplir con sus tareas.

La carta de gerencia a los accionistas contenida en el reporte anual, y usualmente firmada por el gerente general, contiene los puntos de vista de la gerencia sobre operaciones actuales, resultados operativos y planes para el futuro. Esta carta probablemente será más importante en el futuro que lo que es ahora. Pueden haber penalidades financieras si esta carta a propósito no representa correctamente lo que sucede y que sus contenidos no estén apoyados por los estados financieros o representan mal hechos significativos. Estas cartas son más conservativas en vez de no ser realistas, y los individuos que analizan los estados financieros podrán confiar en su contenido en el futuro. El Acta de Sarbanes-Oxley del 2002 en los Estados Unidos establece estándares más estrictos para reportes financieros para compañías públicas y sus gerentes. Los Consejos, y los auditores independientes, junto con penalidades estrictas por falta de cumplimiento.

El análisis de estado financiero va a tener cada vez más importancia. Habrá más concentración en el estado de flujo de efectivo, cubierta en el Capítulo 16, y su "flujo de efectivo de actividades operativas", debido a que este monto se considera por algunos como "ganancias en efectivo". Algunos consideran a este monto menos susceptible a manipulación que su ingreso neto.

La gerencia puede revelar en una declaración de políticas contables, sus políticas sobre las prácticas de su negocio y esas políticas contables que se usaron al preparar los estados financieros. Los conflictos de interés serán identificados y no serán tolerados.

Los analistas financieros profesionales, como los que trabajan para firmas de corretaje de acciones y los que trabajan para ayudar a evaluar fusiones posibles y candidatos de adquisición, generalmente van "más allá de los números" al analizar una compañía. Ellos usualmente visitan la compañía, entrevistan a la gerencia y evalúan las facilidades físicas y planes para el futuro. Ellos están interesados en evaluar factores como la competencia y la integridad de la gerencia. Los analistas financieros profesionales forman una impresión general al dar todos los datos y otra información con la "prueba del olfato". En otras palabras, todo parece legítimo o existen posibles factores ocultos significantes que aún no han sido identificados que a uno le hace pensar que algo no está bien.

El futuro se ve brillante. Los cambios necesarios se harán para mantener la seguridad del público en los reportes financieros. Proteger el interés público debe ser vital en el futuro.

Este capítulo concluye nuestra cobertura de contabilidad financiera. Es probable que usted continúe con estudios en contabilidad gerencial. Es importante que comprenda que es imposible separar completamente la información contable financiera y gerencial en paquetes perfectos. Los gerentes usan tanto los estados financieros publicados como la información contable gerencial al tomar decisiones. Además, algunos de los conceptos cubiertos en la contabilidad gerencial (ej. costeo de trabajo y costeo de proceso) tiene un impacto directo en los estados financieros formales. Muchos contadores se sienten atraídos a la contabilidad gerencial porque no está limitado al tener que cumplir con principios contables generalmente aceptados. A su vez, los contadores gerenciales pueden proporcionar a la gerencia cualquier información en cualquier forma requerida por la gerencia.

Una perspectiva contable:

Usos de la tecnología

La *Revista de Contabilidad* periódicamente publica artículos con recursos de Internet para estimular más uso de la tecnología por parte de los contadores. Uno de los mejores en esta categoría se llama “Paradas Inteligentes en la Web”, una serie escrita por Megan Pinkston. (Por ejemplo, vea esta del 2007):
http://www.journalofaccountancy.com/Issues/2007/Jun/SmartStopsOnTheWebArticle.
Usted puede querer investigar este artículo y otros más en la serie y luego visitar algunos de los sitios web que listan. No hay duda de que Internet solo crecerá en importancia en el futuro. Cuanto más sepa sobre él, cuanto más comerciable será después de la graduación.

Comprendiendo los objetivos de aprendizaje

- Los estados financieros de una compañía se analizan internamente por la gerencia y externamente por los inversionistas, acreedores y agencias de regulación.
- El análisis de la gerencia de estados financieros principalmente se relaciona con partes de la compañía. La gerencia es capaz de obtener reportes específicos, para fines especiales para ayudar en la toma de decisiones.
- Los usuarios externos concentran su análisis en estados financieros sobre la compañía como un todo. Deben confiar en los estados financieros que publican las compañías.
- El análisis del estado financiero consiste de aplicar herramientas analíticas y técnicas a los estados financieros y otros datos relevantes para obtener información útil.
- Esta información consiste de las relaciones significantes entre los datos y las tendencias en esos datos evaluando el desempeño pasado de la compañía y la posición financiera actual.
- La información es útil para hacer predicciones que pueden tener un efecto directo sobre las decisiones hechas por muchos usuarios de estados financieros.
- Los inversionistas actuales y potenciales de la compañía usan esta información para evaluar la rentabilidad de la firma.
- Partes externas y acreedores de largo plazo a veces están interesados en la solvencia de una compañía, y así usan la información para predecir la solvencia de la compañía.
- Los reportes publicados son una fuente de información financiera. Los reportes publicados incluyen los estados financieros, las notas explicativas, las cartas para accionistas, los reportes de contadores independientes y la discusión y análisis de la gerencia (DAG).
- Los reportes gubernamentales son otra fuente de información financiera e incluyen la Forma 10-K, Forma 10-Q y la Forma 8-K. Estos reportes están disponibles al público por un precio pequeño.
- La información de servicio financiero, las publicaciones empresariales, los periódicos y las publicaciones ofrecen información financiera importante para los usuarios externos. Moody's Investors Services; Standard & Poor's; Dun & Bradstreet, Inc.; y Robert Morris Associates todos proporcionan útil información de la industria.

Las publicaciones de negocios, como *The Wall Street Journal* y *Forbes*, también reportan noticias financieras de la industria.

- El análisis horizontal es el cálculo de cambios de dólar o cambios porcentuales en ítemes o totales de estados comparativos. El uso de este análisis ayuda detectar cambios en el desempeño de una compañía y resalta las tendencias.
- El análisis vertical consiste de un estudio de un solo estado financiero en el cual cada ítem se expresa como un porcentaje de un total significativo. El uso de este análisis es especialmente útil analizando datos del estado de resultados como el porcentaje de costo de bienes vendidos a ventas o el porcentaje de utilidad bruta a ventas.
- El análisis de tendencias se compara la información financiera a lo largo del tiempo con un año base. El análisis se calcula al:
  - (a) Seleccionar un año base o periodo.
  - (b) Asignar una ponderación de 100 por ciento a los montos que aparecen en los estados financieros del año base.
  - (c) Expresar los montos correspondientes mostrados en los estados financieros de los otros años como un porcentaje del año base o montos de periodo. Los porcentajes se calculan dividiendo los montos de años que no son de base entre los montos correspondientes de año base y luego multiplicando los resultados por 100.

El análisis de tendencia indica cambios que están pasando en una organización y resalta la dirección de estos cambios.

- Las **tasas de liquidez** indican la habilidad de la compañía de pagar deuda de corto plazo. Estas razones incluyen (1) índice de solvencia, o capital de trabajo; (2) coeficiente de prueba ácida (rápida); (3) coeficiente de liquidez de flujo de efectivo; (4) movimiento de cuentas por cobrar; (5) número de ventas de días en cuentas por cobrar; (6) rotación de inventario y (7) movimiento de activos totales.
- Las **razones de patrimonio, o solvencia de largo plazo** muestran la relación entre deuda y financiamiento de patrimonio en una compañía. Estas razones incluyen (1) razón de patrimonio (patrimonio de los accionistas) y (2) relación de patrimonio de los accionistas a deuda.
- Las **pruebas de rentabilidad** son una medida importante del éxito operativo de una compañía. Estas pruebas incluyen (1) tasa de rendimiento sobre activos operativos, (2) ingreso neto a ventas netas, (3) ingreso neto a promedio de patrimonio de los accionistas comunes, (4) margen de utilidad de flujo de efectivo, (5) ganancias por valor de acciones comunes, (6) índice de cobertura de intereses y (7) índice de cobertura de dividendos preferidos.
- Las **pruebas de mercado** ayudan a los inversionistas e inversores potenciales a evaluar los méritos relativos de las varias acciones en el mercado. Estas pruebas incluyen (1) rendimiento de ganancias sobre acciones comunes, (2) relación precio-ganancias, (3) rendimiento de dividendo sobre acciones comunes, (4) tasa de reparto sobre acciones comunes, (5) rendimiento de dividendo sobre acciones preferidas y (6) flujo de efectivo por valor de acciones comunes.

• Para un resumen completo y una descripción gráfica de toda la liquidez, solvencia de largo plazo, rentabilidad y razones de prueba de mercado, vea la Tabla 123 y la Figura 124.

• **Necesidad de datos comparativos:** Los analistas deben estar seguros de que sus comparaciones son válidas-especialmente cuando las comparaciones son de ítemes para periodos diferentes o diferentes compañías.

• **Influencia de factores externos:** Un solo evento importante, como la ubicación no esperada de un producto en el mercado por un competidor, puede afectar la interpretación de los estados financieros. Además, las condiciones empresariales generales y la naturaleza temporal posible del negocio se deben tomar en consideración, debido a que estos factores pueden tener un impacto en los estados financieros.

• **Impacto de inflación**: Debido a que los estados financieros fallan en informar el impacto de la inflación sobre la entidad que reporta, uno debe asegurarse que los ítemes que se comparan son todos comparables; es decir, el impacto de la inflación se ha tomado en consideración.

• **Necesidad de estándares comparativos**: En el análisis del estado financiero, recuerde que los estándares de comparación varían por industria, y el análisis financiero se debe realizar con el conocimiento de las características de la industria específica.

Problema de demostración

Problema de demostración A Estados financieros comparativos de Kellogg Company para el 2003 y 2002 siguen:

Kellogg Company
Estados de resultados comparativos
para el cierre de año al 31 de diciembre 2003 y 2002
(USD millones)

	2003	**2002**
Ganancias netas	$6,954.7	$6,984.2
Costo de bienes vendidos	3,327.0	3,325.1
Utilidad bruta	$3,627.7	$3,659.1
Gasto operativo	2,551.4	2,585.7
Gasto no operativo (interés)	137.5	118.8
Ingreso antes de impuestos sobre ingresos	$ 938.8	$ 954.6
Impuestos sobre ingresos	280.0	198.4
Ganancias netas	$ 658.8	$ 756.2

Kellogg Company
Balances generales comparativos
31 de diciembre 2003 y 2002

(USD millones)

	2003	**2002**
Activos		
Efectivo e inversiones temporales	$ 204.4	$ 150.6
Cuentas por cobrar, neto	685.3	678.5
Inventarios	443.8	503.8
Otros activos corrientes	273.3	236.3
Propiedad, neto	2,526.9	2,640.9
Otros activos	762.6	589.6
Activos totales	$4,896.3	$4,808.7
Obligaciones y patrimonio de los accionistas		
Obligaciones corrientes	$2,492.6	$1,587.8
Obligaciones de largo plazo	1,506.2	2,407.7
Acciones comunes	103.8	103.8
Capital en exceso de valor nominal	102.0	104.5
Ganancias retenidas	1,501.0	1,317.2
Acciones de tesorería	(374.0)	(380.9)
Ajuste de conversión de moneda	(435.3)	(331.4)
Total obligaciones y patrimonio de los	$4,896.3	$4,808.7

accionistas

a. Prepare estados de resultados de tamaño común para el 2003 y 2002.

b. Realice el análisis horizontal de los balances generales comparativos.

Problema de demostración B El balance general y datos suplementarios para Xerox Corporation siguen:

Xerox corporation
Balance general con IOFS con base de patrimonio
31 de diciembre 2003
(USD millones)

	2003
Activos	
Efectivo	$ 1,741
Cuentas por cobrar, neto	2,281
Cobrables financieros, neto	5,097
Inventarios	1,932
Impuestos diferidos y otros activos corrientes	1,971
Total activos corrientes	$ 13,022
Cobrables financieros vencidos después de un año, neto	7,957
Terreno, edificios y equipo, neto	2,495
Inversiones en afiliados, al patrimonio	1,362
Buena fe	1,578
Otros activos	3,061
Activos totales	$ 29,475
Obligaciones y patrimonio de los accionistas	
Deuda de corto plazo y porción actual de deuda de largo plazo	$ 2,693
Cuentas por pagar	1,033
Compensación devengada y costos de beneficio	662
Ingreso no ganado	250
Otras obligaciones corrientes	1,630
Total obligaciones corrientes	$ 6,268
Deuda de largo plazo	15,404
Obligaciones para beneficios médicos post retiro	1,197
Impuestos diferidos y otras obligaciones	1,876
Depósitos de los asegurados descontinuados y otras obligaciones operativas	670
Beneficios ESOP diferidos	(221)
Intereses de las minorías en el patrimonio de las subsidiarias	141
Acciones preferidas	647
	3,493
Patrimonio de los accionistas comunes (108.1 millones)	
Total obligaciones y patrimonio de los accionarios	$ 29,475

- Costo de bienes vendidos, USD 6,197.
- Ventas netas, USD 18,701.
- Inventario, 1 de enero, USD 2,290.
- Gasto de interés neto, USD 1,031.
- Ingreso neto antes de interés e impuestos, USD 647.
- Cuentas netas por cobrar el 1 de enero, USD 2,633.
- Activos totales el 1 de enero, USD 28,531.

Calcule las siguiente relaciones:

a. Índice de solvencia.

b. Coeficiente de prueba ácida.

c. Movimiento de cuentas por cobrar.

d. Rotación de inventarios.

e. Movimiento de activos totales.

f. Razón de patrimonio.

g. Índice de cobertura de intereses.

Solución al problema de demostración

Solución al problema de demostración A

a.

Kellogg Company

Estados de resultados comparativos de tamaño común

Para el cierre de año al 31 de diciembre 2003 y 2002

	Por ciento	
	2003	**2002**
Ganancias netas	100.00 %	100.00%
Costo de bienes vendidos	47.84	47.61
Utilidad bruta	52.16	52.39
Gastos operativos	36.69	37.02
Gasto no operativo (interés)	1.98	1.70
Ingreso antes de impuestos sobre ingresos	13.49 %*	13.67 %
Impuestos sobre ingresos	4.03	2.84
Ganancias netas	9.46 %*	10.83%

*Diferencia debida a redondeo.

b.

Kellogg company
Balances generales comparativos
31 de diciembre 2003 y 2002
(USD millones)

			Aumento o	**Disminución**
	2003	**2002**	**2003 monto**	**2002 por ciento**
Activos				
Efectivo e inversiones temporales	$204.4	$150.6	$ 53.8	35.72 %
Cuentas por cobrar, neto	685.3	678.5	6.8	1.00
Inventarios	443.8	503.8	(60.0)	(11.91)
Otros activos corrientes	273.3	236.3	37.0	15.66
Propiedad, neto	2,526.9	2,640.9	(114.0)	(4.32)
Otros activos	762.9	589.6	164.0	27.40
Activos totales	$4,896.3	$4,808.7	$ 87.6	1.82 %
Obligaciones y patrimonio de los accionistas				
Obligaciones corrientes	$2,492.6	$ 1,587.8	$ 904.8	56.98%
Obligaciones de largo plazo	1,506.2	2,407.7	(901.5)	(37.44)
Acciones comunes	103.8	103.8	0.0	0.0
Capital en exceso de valor nominal	102.0	104.5	(2.5)	(2.39)
Ganancias retenidas	1,501.0	1,317.2	183.8	13.95
Acciones de tesorería	(374.0)	(380.9)	6.9	(1.81)
Ajuste de conversión de moneda	(435.3)	(331.4)	(103.9)	31.35
Total obligaciones y patrimonio de los accionistas	$4,896.3	$4,808.7	$ 87.6	1.82 %

Solución al problema de demostración B

a. Índice de solvencia:

$$\frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Obligaciones corrientes}}=\frac{\text{USD}\,13{,}022{,}000{,}000}{\text{USD}\,6{,}268{,}000{,}000}=2.08:1$$

b. Coeficiente de prueba ácida:

$$\frac{\text{Activos rápidos}}{\text{Obligaciones corrientes}}=\frac{\text{USD}\,9{,}119{,}000{,}000}{\text{USD}\,6{,}268{,}000{,}000}=1.45:1$$

c. Movimiento de cuentas por cobrar:

$$\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Promedio cuentas por cobrar netas}}=\frac{\text{USD }18{,}701{,}000{,}000}{\text{USD }2{,}457{,}000{,}000}=7.61\text{ vez}$$

d. Rotación de inventarios:

$$\frac{\text{Costo de bienes vendidos}}{\text{Inventario promedio}}=\frac{\text{USD }6{,}197{,}000{,}000}{\text{USD }2{,}111{,}000{,}000}=2.94\text{ vez}$$

e. Movimiento de activos totales:

$$\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Promedio activos totales}}=\frac{\text{USD }18{,}701{,}000{,}000}{\text{USD }29{,}003{,}000{,}000}=.64\text{ vez}$$

f. Razón de patrimonio:

$$\frac{\text{Patrimonio de los accionistas}}{\text{Activos totales}}=\frac{\text{USD }4{,}140{,}000{,}000}{\text{USD }29{,}475{,}000{,}000}=14.05\text{ por ciento}$$

g. Índice de cobertura de intereses:

$$\frac{\text{Ingreso antes de interés e impuestos}}{\text{Gasto de interés}}=\frac{\text{USD }647{,}000{,}000}{\text{USD }1{,}031{,}000{,}000}=.63\text{ vez}$$

Términos clave

Activos no operativos Activos que pertenecen a una compañía pero que no se usan en producir ganancias operativas.

Activos operativos Todos los activos que se usan en producir ganancias operativas.

Análisis horizontal Análisis de los estados financieros de una compañía para dos o más periodos sucesivos mostrando el porcentaje y/o los cambios absolutos de años previos. Este tipo de análisis ayuda a detectar cambios en el desempeño de una compañía y resalta las tendencias.

Análisis vertical El estudio de un solo estado financiero en el cual cada ítem es expresado como un porcentaje de un total significante; por ejemplo, cálculos de porcentajes de ventas.

Coeficiente de liquidez de flujo de efectivo Efectivo y acciones comerciales más efectivo neto proporcionado por actividades operativas dividido entre obligaciones corrientes.

Coeficiente de patrimonio de los accionistas a deuda El patrimonio de los accionistas dividido entre la deuda total; a menudo usada en forma invertida y llamada coeficiente de deuda a patrimonio.

Coeficiente de prueba ácida (rápida) Coeficiente de activos rápidos (efectivo, acciones comerciales y cobrables netos) a obligaciones corrientes.

Elementos de ingreso no operativo Elementos excluidos de ingreso operativo neto porque no están directamente relacionados con operaciones; incluye elementos como ítemes extraordinarios, efecto acumulativo en el año previo de cambios en el principio contable, pérdidas o ganancias de operaciones discontinuadas y gastos de interés.

Estados de tamaño común Muestre solo los porcentajes y no los montos de dólar absolutos.

Estados financieros comparativos Presente los mismos estados financieros de la compañía para dos o más periodos sucesivos en columnas lado a lado.

Flujo de efectivo por valor de acciones comunes Efectivo neto proporcionado por actividades operativas dividido entre el número promedio de valores de acciones comunes en circulación.

Ganancias por valor (GPV) El monto de ganancias disponibles a accionistas comunes (que es igual a ingreso neto menos dividendos preferidos) dividido entre el número promedio ponderado de valores de acciones comunes en circulación.

Índice de cobertura de intereses Ingreso neto dividido entre los dividendos preferidos anuales.

Índice de cobertura de intereses Un índice calculado al dividir el ingreso antes de interés e impuestos entre gasto de interés (también llamado índice de cobertura de interés).

Índice de solvencia También llamado razón de capital de trabajo. Activos corrientes dividido entre obligaciones corrientes.

Ingreso neto a ventas netas Ingreso neto dividido entre ventas netas.

Ingreso operativo neto Ingreso antes de interés e impuestos.

Liquidez El estado de la compañía de contar con activos líquidos, como (1) efectivo y (2) otros activos que pronto serán convertidos a efectivo.

Margen de utilidad de flujo de efectivo Efectivo neto proporcionado por actividades operativas dividido entre ventas netas.

Margen operativo Ingreso operativo neto dividido entre ventas netas.

Movimiento de activos operativos Ventas netas divido entre activos operativos.

Movimiento de activos totales Ventas netas dividido entre el promedio de activos totales.

Movimiento de cuentas por cobrar Ventas a crédito netas (o ventas netas) dividido entre el promedio de cuentas por cobrar netas.

Número de ventas de días en cuentas por cobrar El número de días en un año (365) dividido entre el movimiento de cuentas por cobrar. También llamado periodo de cobro promedio para cuentas por cobrar.

Razón de deuda a patrimonio Deuda total dividida entre patrimonio de los accionistas.

Razón de patrimonio (patrimonio de los accionistas) La razón de patrimonio de los accionistas a activos totales (o patrimonios totales).

Relación precio-ganancias La relación de precio de mercado actual por valor de acciones comunes dividido entre la GPV de las acciones.

Rendimiento (sobre acciones) El rendimiento sobre una inversión de acciones se refiere a ya sea un rendimiento de ganancias o a un rendimiento de dividendos. Vea también Rendimiento de ganancias sobre acciones comunes y Rendimiento de dividendo sobre acciones comunes y acciones preferidas.

Rendimiento de dividendo sobre acciones comunes Dividendo por valor de acciones comunes dividido entre precio de mercado actual por valor de acciones comunes.

Rendimiento de dividendo sobre acciones preferidas Dividendo por valor de acciones preferidas dividido entre el precio de mercado actual por valor de acciones preferidas.

Rendimiento de ganancias sobre acciones comunes Razón de GPV con precio de mercado actual por valor de acciones comunes.

Retorno sobre el capital (RSC) Ingreso neto dividido entre el promedio del patrimonio de los accionistas comunes.

Retorno sobre el promedio de patrimonio de los accionistas comunes Ingreso neto dividido entre el promedio de patrimonio de los accionistas comunes; a menudo llamado tasa de rendimiento sobre el promedio de patrimonio de los accionistas comunes, o simplemente retorno sobre el capital (RSC).

Rotación de inventarios Costo de bienes vendidos dividido entre el inventario promedio.

Rotación La relación entre el monto de un activo y alguna medida de su uso. Vea movimiento de cuentas por cobrar, rotación de inventarios y movimiento de activos totales.

Tasa de rendimiento sobre activos operativos $\frac{\text{Ingreso operativo neto}}{\text{Ventas netas}} \times \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activos operativos}}$. El resultado es igual a ingreso operativo neto dividido entre activos operativos.

Tasa de reparto sobre acciones comunes La tasa de dividendos por valor de acciones comunes dividido entre GPV.

Tendencia de Porcentajes Similar al análisis horizontal excepto que se selecciona un año base o un periodo, y las comparaciones se hacen con el año base o el periodo.

Auto-examen

Verdadero-falso

Indique si cada una de las siguientes afirmaciones es verdadera o falsa.

Un objetivo del análisis de estado financiero es proporcionar información sobre el desempeño pasado de la compañía y de la posición financiera actual.

El análisis vertical ayuda a detectar cambios en el desempeño de una compañía a lo largo de varios periodos y resaltar tendencias.

Los estados de tamaño común proporcionan información sobre cambios en montos de dólar relativos a los periodos previos.

Las tasas de liquidez muestran la capacidad de una compañía de pagar obligaciones corrientes en vencimiento.

Una compañía que es bastante rentable puede encontrar difícil pagar sus cuentas por pagar.

Los analistas de estados financieros deben estar seguros de que se usen datos comparables entre compañías para hacer las comparaciones válidas.

Elección múltiple

Seleccione la mejor respuesta para cada una de las siguientes preguntas.

Los siguientes datos fueron extraídos del balance general de Andrews Company del 31 de diciembre 2007 (use para las primeras dos preguntas):

Efectivo	$136,000
Acciones comerciales	64,000
Cuentas por cobrar y notas por cobrar, neto	184,000
Inventario de mercadería	244,000
Gastos prepagados	12,000
Cuentas por pagar y notas por pagar, corto plazo	256,000
Obligaciones devengadas	64,000
Bonos por pagar, largo plazo	400,000

El índice de solvencia es:

a. 1:2.

b. 2:1.

c. 1.2:1.

d. 3:1.

El coeficiente de prueba ácida es:

a. 1:2.

b. 2:1.

c. 1.2:1.

d. 3:1.

Benson Company muestra los siguientes datos en sus estados financieros del 2011 (use para el resto de las preguntas):

Cuentas por cobrar, 1 de enero	$720,000
Cuentas por cobrar, 31 de diciembre	960,000
Inventario de mercadería, 1 de enero	900,000
Inventario de mercadería, 31 de diciembre	1,020,000
Ventas brutas	4,800,000
Devoluciones y rebajas sobre ventas	180,000
Ventas netas	4,620,000
Costo de bienes vendidos	3,360,000
Ingreso antes de interés e impuestos	720,000
Interés sobre bonos	192,000
Ingreso neto	384,000

El movimiento de cuentas por cobrar es:

a. 5.5 veces por año.

b. 5.714 veces por año.

c. 5 veces por año.

d. 6.667 veces por año.

La rotación de inventarios es:

a. 5 veces por año.

b. 4.8125 veces por año.

c. 3.5 veces por año.

d. 4 veces por año.

El índice de cobertura de intereses es:

a. 4.75 veces por año.

b. 3.75 veces por año.

c. 2 veces por año.

d. 3 veces por año.

Ahora pase a "Respuestas al auto-examen" al final del capítulo para verificar sus respuestas.

Preguntas

- ¿Cuáles son las fuentes más importantes de información financiera para corporaciones públicas?
- Cuanto más alto el movimiento de cuentas por cobrar, mejor estará la compañía. ¿Está de acuerdo? ¿Por qué?
- ¿Puede pensar en una situación donde el índice de solvencia está mal representado como un indicador de la habilidad de pagar deuda de corto plazo? ¿El coeficiente de prueba ácida ofrece un remedio a la situación que ha descrito? Describa una situación donde el coeficiente de prueba ácida tampoco es suficiente.
- Antes de que Marvin Company emitió USD 20,000 de notas de largo plazo (con vencimiento de más de un año desde la fecha de emisión) a cambio de un monto parecido de cuentas por pagar, su índice de solvencia era 2:1 y su coeficiente de prueba ácida era 1:1. ¿Esta transacción aumentará, disminuirá, o no tendrá efecto en el índice de solvencia y en el coeficiente de prueba ácida? ¿Cuál sería el efecto sobre la razón de patrimonio?
- A través del uso de los índices de rotación, explique por qué una firma puede buscar aumentar el volumen de sus ventas aunque este aumento pueda ser asegurado solo en precios reducidos.
- Indique cuál de las relaciones ilustradas en el capítulo sería la mejor para juzgar:
  - La habilidad de pagar deuda de corto plazo de la firma.
  - La eficiencia general de la firma sin importar las fuentes de los activos.
  - El retorno a dueños (accionistas) de una corporación.
  - La seguridad del interés de los acreedores de largo plazo.
  - La seguridad de los dividendos de accionistas preferidos.
- Indique cómo cada una de las siguientes relaciones o medidas es calculada:
  - Tasa de reparto.
  - Ganancias por valor de acciones comunes.
  - Relación precio-ganancias.
  - Rendimiento de ganancias sobre acciones comunes.
  - Rendimiento de dividendos sobre acciones preferidas.
  - Cobertura de intereses.
  - Cobertura de dividendos preferidos.

    - Retorno sobre el promedio de patrimonio de los accionistas comunes.
    - Margen de utilidad de flujo de efectivo.
- ¿Cómo la tasa de rendimiento sobre activos operativos está determinada? ¿Es posible para dos compañías con margenes operativos de 5 por ciento y 1 por ciento, respectivamente, que ambos tengan una tasa de rendimiento de 20 por ciento sobre activos operativos? ¿Cómo?
- Cite algunas de las posibles deficiencias en la información contable, especialmente sobre su uso en el análisis de una compañía en particular a lo largo de un periodo de 10 años.
- **Pregunta de mundo real** Dé los Estados de Resultados Consolidados de The Limited en el apéndice de Reporte Anual, determine el cambio porcentual en ingreso operativo del 2002 al 2003.
- **Pregunta de mundo real** De los Estados de Resultados Consolidados de The Limited en el apéndice de Reporte Anual, determine el ingreso neto del 2003 por valor común.
- **Pregunta de mundo real** De los estados financieros de The Limited en el apéndice de Reporte Anual, determine los dividendos en efectivo del 2003 por valor común.
- **Pregunta de mundo real** De los estados financieros de The Limited en el apéndice de Reporte Anual, determine el margen de utilidad de flujo de efectivo del 2003.

Ejercicios

Ejercicio A Los datos del estado de resultados de Boston Company para el 2009 y 2010 son:

	2009	**2010**
Ventas netas	$2,610,000	$1,936,000
Costo de bienes vendidos	1,829,600	1,256,400
Gastos de venta	396,800	350,000
Gastos administrativos	234,800	198,400
Impuestos federales sobre ingresos	57,600	54,000

Prepare un análisis horizontal y vertical de los datos de ingreso en una forma similar a la de la Tabla 122. Comente sobre los resultados de su análisis.

Ejercicio B Una compañía tuvo las siguientes tres transacciones independientes:

- Mercadería comprada a cuenta, USD 2,400,000.
- Maquinaria comprada en efectivo, USD 2,400,000.
- Capital en acciones emitidos en efectivo, USD 2,400,000.

a. Calcule el índice de solvencia después de cada una de estas transacciones asumiendo que los activos corrientes eran USD 3,200,000 y el índice de solvencia era 1:1 antes de que las transacciones ocurran.

b. Repita la parte (a) asumiendo que el índice de solvencia era 2:1.

c. Repita la parte (a) asumiendo que el índice de solvencia era 1:2.

Ejercicio C Una compañía tiene ventas de USD 3,680,000 por año. Su balance de cuentas por cobrar netas promedio es USD 920,000.

a. ¿Cuál es el número promedio de días que las cuentas por cobrar están en circulación?

b. ¿Por cuánto el capital invertido en cuentas por cobrar sería reducido si el movimiento pudiera ser aumentado a 6 sin una pérdida de ventas?

Ejercicio D Columbia Corporation tenía los siguientes datos financieros seleccionados para el 31 de diciembre 2009: Efectivo neto proporcionado por actividades operativas.

Ventas netas	$1,800,000
Costo de bienes vendidos	1,080,000

Gastos operativos	315,000
Ingreso neto	195,000
Activos totales	1,000,000
Efectivo neto proporcionado por actividades operativas	25,000

Calcule el margen de utilidad de flujo de efectivo.

Ejercicio E Del siguiente estado de resultados parcial, calcule la rotación de inventarios para el periodo.

Ventas netas		$2,028,000
Costo de bienes vendidos:		
Inventario inicial	$ 234,000	
Compras	1,236,000	
Costo de bienes disponibles para venta	$1,560,000	
Menos: Inventario final	265,200	
Costo de bienes vendidos		1,294,800
Utilidad bruta		$ 733,200
Gastos operativos		327,600
Ingreso operativo neto		$ 405,600

Ejercicio F Eastern, Inc., tuvo ventas netas de USD 3,520,000, utilidad bruta de USD 1,496,000 y gastos operativos de USD 904,000. Los activos totales (todos operando) eran de USD 3,080,000. Calcule la tasa de rendimiento de Eastern sobre activos operativos.

Ejercicio G Nelson Company empezó el año 2010 con un patrimonio de los accionistas total de USD 2,400,000. Su ingreso neto para el 2010 era USD 640,000 y se declararon dividendos de USD 106,800. Calcule la tasa de rendimiento sobre el promedio de patrimonio de los accionistas del 2010. Ninguna acción preferida estaba en circulación.

Ejercicio H Rogers Company tenía 60,000 valores de acciones comunes en circulación el 1 de enero 2010. El 1 de abril 2010, emitió 20,000 valores adicionales en efectivo. El monto de ganancias disponibles para accionistas comunes para el 2010 era USD 600,000. ¿Qué monto de GPV de acciones comunes debería reportar la compañía?

Ejercicio I Smith Company empezó el 2011 con 800,000 valores de acciones comunes en circulación. El 31 de marzo, emitió 96,000 valores en efectivo y el 30 de septiembre compró 80,000 valores de sus propias acciones en efectivo. Calcule el número promedio ponderado de acciones comunes en circulación para el año.

Ejercicio J Una compañía reportó GPV de USD 2 (o $\frac{\text{USD } 2{,}400{,}000}{1{,}200{,}000 \text{ valores}}$) para el 2009, finalizando el año con 1,200,000 valores en circulación. El 2010, la compañía ganó un ingreso neto de USD 7,680,000, emitió 320,000 valores de acciones comunes en efectivo el 30 de septiembre y distribuyó un dividendo en acciones de 100 por ciento el 31 de diciembre 2010. Calcule las ganancias ajustadas por valor para el 2009 que se mostrarían en el reporte anual del 2010.

Ejercicio K Una compañía pagó interés de USD 32,000, incurrió en impuestos federales sobre ingresos de USD 88,000, y tuvo un ingreso neto (después de impuestos) de USD 112,000. ¿Cuántas veces se ganó el interés?

Ejercicio L John Company tenía 20,000 valores de USD 600 valor nominal, al 8 por ciento de acciones preferidas en circulación. El ingreso neto después de impuestos era USD 5,760,000. El precio de mercado por valor era USD 720.

a. ¿Cuántas veces se ganaron los dividendos preferidos?

b. ¿Cuál fue el rendimiento de dividendo sobre las acciones preferidas asumiendo que los dividendos preferidos regulares se declararon y se pagaron?

Ejercicio M Una compañía tenía 80,000 valores con número promedio ponderado de USD 320 valor nominal en acciones comunes en circulación. El monto de ganancias disponibles para los accionistas comunes era USD 800,000. El precio de mercado actual por valor es USD 720. Calcule la GPV y la relación de precio-ganancias.

Problemas

Problema A Los estados de resultados comparativos y pérdidas y ganancias de Loom para el 2010 y 2009 están abajo.

Loom
Estado consolidado de ganancias
Para el cierre de años al 31 de diciembre 2010 y 2009
(USD miles, excepto por valor de datos)

	31 de diciembre (1) 2010	**(2) 2009**
Ventas netas	$ 2,403,100	$ 2,297,800
Costo de ventas	1,885,700	1,651,300
Ganancias brutas	$ 517,400	$ 646,500
Gastos de venta, generales y administrativos	429,700	376,300
Amortización de buena fe	37,300	35,200
Deterioro de buena fe	158,500	0
Ganancias operativas (pérdida)	$ (108,100)	$235,000
Gasto de interés	(116,900)	(95,400)
Otros gastos-neto	(21,700)	(6,100)
Ganancias (pérdida) antes de gasto de impuesto sobre ingresos (beneficio), ítem extraordinario y efecto acumulativo de cambio en principios contables	$ (246,700)	$133,500
Gasto de impuesto sobre ingresos (beneficio)	(19,400)	73,200
Ganancias (pérdida) antes de efecto acumulativo de cambio en principios de cuenta	$ (227,300)	$60,300
Efecto acumulativo en principios contables:		
Costos pre operativos	(5,200)	0
Ganancias netas (pérdida)	$ (232,500)	$60,300
Ganancias retenidas, 1 de enero	680,600	620,300
	$ 448,100	$680,600
Dividendos	0	0
Ganancias retenidas, 31 de diciembre	$ 448,100	$680,600

Loom
Balance general consolidado
Al 31 de diciembre 2010 y 2009

(USD miles)

	31 de diciembre (1) 2010	**(2) 2009**
Activos		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 26,500	$ 49,400
Notas y cuentas por cobrar (menos estimación de posibles pérdidas de $26,600,000 y $20,700,000, respectivamente)	261,000	295,600
Inventarios		
Bienes terminados	522,300	496,200
Trabajo en proceso	132,400	141,500
Materiales y suministros	44,800	39,100
Otros	72,800	54,800
Total activos corrientes	$ 1,059,800	$ 1,076,600
Propiedad, planta y equipo		
Terreno	$ 20,100	$ 19,300
Edificios, estructuras y mejoras	486,400	435,600
Maquinaria y equipo	1,076,600	1,041,300
Construcción en progreso	24,200	35,200
Total propiedad, planta y equipo	$ 1,607,300	$ 1,531,400
Menos depreciación acumulada	578,900	473,200

Propiedad, planta y equipo neta	$ 1,028,400	$ 1,058,200
Otros activos		
Buena fe (menos amortización acumulada de $257,800,000 y $242,400,000, respectivamente).	$ 771,100	$ 965,800
Otros	60,200	62,900
Total otros activos	$831,300	$ 1,028,700
Activos totales	$ 2,919,500	$ 3,163,500
Obligaciones y patrimonio de los accionistas		
Obligaciones corrientes		
Vencimientos actuales de deuda de largo plazo	$ 14,600	$ 23,100
Cuentas de negociación por pagar	60,100	113,300
Obligaciones de seguro devengadas	38,800	23,600
Publicidad y promoción devengadas	23,800	23,400
Interés por pagar	16,000	18,300
Planilla y pago de vacación devengados	15,300	33,100
Pensión devengada	11,300	19,800
Otras cuentas por pagar y gastos devengados	123,900	77,200
Total obligaciones corrientes	$ 303,800	$ 331,800
Obligaciones no corrientes		
Deuda de largo plazo	1,427,200	1,440,200
Impuestos sobre ingresos diferidos netos	0	43,400
Otros	292,900	222,300
Total obligaciones no corrientes	$ 1,720,000	$ 1,705,900
Total obligaciones	$ 2,023,900	$ 2,037,700
Patrimonio de los accionistas comunes		
Acciones comunes y capital en exceso de valor nominal, $.01 valor nominal; autorizados, Clase A, 200,000,000 valores, Clase B, 30,000,000 valores; emitidos y en circulación:		
Clase A Acciones Comunes, 69,268,701 y 69,160,349 valores, respectivamente	$ 465,600	$ 463,700
Clase B Acciones Comunes, 6,690,976 valores	4,400	4,400
Ganancias retenidas	448,100	680,600
Conversión de moneda y ajustes de obligación de pensión mínima	(22,500)	(22,900)
Total patrimonio de los accionistas comunes	$ 895,600	$ 1,125,800
Total obligaciones y patrimonio de los accionistas	$ 2,919,500	$ 3,163,500

Realice un análisis horizontal y vertical de los estados financieros de Loom de manera similar a lo ilustrado en este Capítulo. Comente sobre los resultados del análisis en (a).

Problema B Deere & Company fabrica, distribuye y financia una amplia gama de equipo de agricultura; una amplia gama de equipo industrial para construcción, forestación y trabajos públicos; y una variedad de equipos para el cuidado del césped y pisos. La compañía también proporciona crédito, atención de salud y productos de seguro para negocios y el público en general. Considere la siguiente información del Reporte Anual del 2000 de Deere & Company 2000:

(en millones)	**1997**	**1998**	**1999**	**2000**
Ventas	$12,791	$13,822	$11,751	$13,137
Costo de bienes vendidos	8,481	9,234	8,178	8,936
Utilidad bruta	4,310	4,588	3,573	4,201
Gastos operativos	2,694	2,841	3,021	3,236
Ingreso operativo neto	$ 1,616	$ 1,747	$ 552	$ 965

a. Prepare un estado mostrando la tendencia porcentual para cada ítem usando el 1997 como el año base.

b. Comente sobre las tendencias descritas en la parte (a).

Problema C Los siguientes datos son de Toy Company:

	31 de diciembre 2011	**2010**
Estimación de cuentas incobrables	$72,000	$57,000
Gastos prepagados	34,500	45,000

Obligaciones devengadas	210,000	186,000
Efectivo en Banco A	1,095,000	975,000
Salarios por pagar	-0-	37,500
Cuentas por pagar	714,000	585,000
Inventario de mercadería	1,342,500	1,437,000
Bonos por pagar, vencidos el 2005	615,000	594,000
Acciones comerciales	217,500	147,000
Notas por pagar (se vencen en seis meses)	300,000	195,000
Cuentas por cobrar	907,500	870,000
Flujo de efectivo de actividades operativas	192,000	180,000

a. Calcule el monto de capital de trabajo para ambos fines de año.

b. Calcule el índice de solvencia para ambos fines de año.

c. Calcule el coeficiente de prueba ácida para ambos fines de año.

d. Calcule el coeficiente de liquidez de flujo de efectivo para ambos fines de año.

e. Comente brevemente sobre la posición financiera de corto plazo de la compañía.

Problema D El 31 de diciembre 2011, el índice de solvencia de Energy Company era 3:1 antes que las siguientes transacciones fueran completadas:

- Compró mercadería a cuenta.
- Pagó un dividendo en acciones el 15 de noviembre 2010.
- Vendió equipo en efectivo.
- Temporalmente invirtió en acciones de negociación.
- Vendió mercadería obsoleta en efectivo (a pérdida).
- Emitió bonos de 10 años en efectivo.
- Canceló buena fe a ganancias retenidas.
- Pagó efectivo por inventario.
- Compró terreno en efectivo.
- Devolvió mercadería que no había sido pagada.
- Canceló una cuenta por cobrar como incobrable. El monto incobrable es menor que el balance en la Cuenta de Estimación de Incobrables.
- Aceptó una nota de 90 días de un cliente para establecer una cuenta por cobrar de cliente.
- Declaró un dividendo en acciones sobre acciones comunes.

Considere cada transacción independientemente de todas las otras.

a. Indique si el monto de capital de trabajo aumentará, disminuirá o no se verá afectada por cada una de las transacciones.

b. Indique si el índice de solvencia aumentará, disminuirá o no se verá afectada por cada una de las transacciones.

Problema E Digital Company tiene ingreso operativo neto de USD 500,000 y activos operativos de USD 2,000,000.

Sus ventas netas son USD 4,000,000.

El contador de la compañía calcula la tasa de rendimiento sobre activos operativos después de calcular el margen operativo y el movimiento de activos operativos.

a. Muestre los cálculos que hizo el contador.

b. Indique si el margen operativo y el movimiento aumenta o disminuye después de cada uno de los siguientes cambios. Luego determine cuál sería la tasa de rendimiento real sobre activos operativos. Los eventos no están interrelacionados; considere cada uno separadamente, empezando de la posición original de poder de ganancia. Ningún otro cambio sucedió.

(a) Ventas aumentaron en USD 160,000. No había cambio en el monto de ingreso operativo y ningún cambio en activos operativos.

(b) La gerencia encontró algunos ahorros de costo en el proceso de fabricación. El monto de reducción en gastos operativos era USD 40,000. Los ahorros resultaron del uso de menos materiales para fabricar la misma calidad de bienes. Como resultado, el inventario promedio era USD 16,000 más bajo que hubiera sido de otra manera. El ingreso operativo no se vio afectado por la reducción en inventario.

(c) La compañía invirtió USD 80,000 en efectivo (recibió de cuentas por cobrar) de un terreno que planea usar en el futuro (un activo no operativo); el ingreso no se vio afectado.

(d) La tasa de impuesto federal sobre ingreso aumentó y causó que el gasto de impuesto sobre ingresos aumente en USD 20,000. Los impuestos no han sido pagados aún.

(e) La compañía emitió bonos y usó las recaudaciones para comprar USD 400,000 de maquinaria a ser usada en el negocio. Los pagos de interés son USD 20,000 por año. El ingreso operativo neto aumentó en USD 100,000 (las ventas netas no cambiaron).

Problema F Polaroid Corporation diseña, fabrica y comercia a nivel mundial cámaras y películas fotográficas instantáneas, dispositivos de grabación de imagen electrónica, películas convencionales y filtros y lentes de polarización de luz. La siguiente información es de Polaroid:

(en millones)	**2000**	**1999**
Ventas netas	$13,994	$14,089
Ingreso antes de interés e impuestos	2,310	2,251
Ingreso neto	1,407	1,392
Gasto de interés	178	142
Patrimonio de los accionistas (el 31 de diciembre 1998, $3,988)	3,428	3,912
Acciones comunes, valor nominal $1, 31 de diciembre	978	978

Calcule lo siguiente para el 2000 y el 1999. Luego compare y comente.

a. GPV de acciones comunes.

b. Ingreso neto a ventas netas.

c. Ingreso neto promedio de patrimonio de los accionistas comunes.

d. Índice de cobertura de intereses.

Problema G The Walt Disney Company opera varios rangos de productos desde parques temáticos y lugares vacacionales hasta la emisión por TV y radio y otros contenidos creativos. El siguiente balance general y datos suplementarios son de The Walt Disney Company para el 2000.

The Walt Disney Company
Balance general consolidado
Para el September 30 2000
(USD millones)

Activos	
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 842
Cobrables	3,599
Inventarios	702
Costos de película y televisión	1,162
Otros	1,258
Total costos actuales	$7,563

Costos de película y televisión		5,339
Inversiones		2,270
Parques temáticos, lugares vacacionales, y otra propiedad, al costo		
Atracciones, edificios y equipo	$16,160	
Depreciación acumulada	(6,892)	
		9,718
Proyecto en proceso		1,995
Terreno		597
Activos intangibles, neto		16,117
Otros activos		1,428
Activos totales		$25,027
Obligaciones y patrimonio de los accionistas		
Cuentas por pagar y obligaciones devengadas		$ 5,161
Porción actual de préstamos		2,502
Derechos de autor no ganados		739
Total obligaciones corrientes		$ 8,402
Préstamos		6,959
Impuestos sobre ingresos diferidos		2,833
Otras obligaciones de largo plazo		2,377
Interés de minoría		356
Patrimonio de los accionarios comunes		
Valores comunes ($.01 valor nominal)	$12,101	
Ganancias retenidas	12,767	
Conversión acumulativa y otros ajustes	(28)	
Valores de tesorería	(740)	24,100
Total obligaciones y patrimonio de los accionistas		$45,027

- Ingreso neto, USD 920.
- Ingreso antes de interés e impuestos, USD 3,231.
- Costo de bienes vendidos, USD 21,321.
- Ventas netas, USD 25,402.
- Inventario el 30 de septiembre 1999, USD 796.
- Total gasto de interés para el año, USD 598.

Calcule las siguientes relaciones y muestre sus cálculos. Para los cálculos normalmente involucrando promedios, como el promedio de patrimonio de los accionistas, use los montos de fin de año a menos que la información necesaria sea proporcionada.

a. Índice de solvencia.

b. Ingreso neto a promedio de patrimonio de los accionistas comunes.

c. Rotación de inventarios.

d. Número de ventas de días en cuentas por cobrar (asuma 365 días el 2000).

e. GPV de acciones comunes (ignore acciones de tesorería).

f. Índice de cobertura de intereses.

g. Razón de patrimonio.

h. Ingreso neto a ventas netas.

i. Movimiento de activos totales.

j. Coeficiente de prueba ácida.

Problema H Cooper Company actualmente usa el método PEPS para contabilizar su inventario pero está considerando un cambio a UEPS antes que se cierren los libros este año. Los datos seleccionados para el año son:

Inventario de mercadería, 1 de enero	$1,430,000
Activos corrientes	3,603,600
Activos totales (operativos)	5,720,000

Costo de bienes vendidos (PEPS)	2,230,800
Inventario de mercadería, 31 de diciembre (LIFO)	1,544,400
Inventario de mercadería, 31 de diciembre (FIFO)	1,887,600
Obligaciones corrientes	1,144,000
Ventas netas	3,832,400
Gastos operativos	915,200

a. Calcule el índice de solvencia, el coeficiente de rotación de inventarios y la tasa de rendimiento sobre activos operativos asumiendo que la compañía continúa usando PEPS.

b. Repita la parte (a) asumiendo que la compañía ajusta sus cuentas al método de inventario UEPS.

Problemas alternativos

Problema alternativo A Los estados de resultados comparativos y de pérdidas y ganancias y el balance general consolidado para el 2010 y 2009 siguen:

Steel Corporation
Estado consolidado de Ganancias
Para el cierre de años al 31 de diciembre 2010, 2009
(**USD miles**)

	31 de diciembre (1) 2010	**(2) 2009**
Ventas netas	$4,876.5	$4,819.4
Costos y gastos:		
Costo de ventas	$4,202.8	$4,287.3
Depreciación	284.0	261.1
Pérdidas de reestructuración estimadas	111.8	137.4
Costos totales	$4,598.6	$4,685.8
Ingreso de operaciones	$268.9	$ 133.6
Ingreso financiero (gasto):		
Interés y otro ingreso	7.7	7.1
Interés y otros costos financieros	(60.0)	(46.2)
Pérdida antes de impuestos sobre ingresos y efecto acumulativo de cambios en contabilidad	$ 216.6	$ 94.5
Beneficio (provisión) para impuestos sobre ingresos	(37.0)	(14.0)
Ganancia neta (pérdida)	$ 179.6	$ 80.5
Ganancias retenidas, 1 de enero	(859.4)	(939.9)
	$ (679.8)	$ (859.4)
Dividendos	0.0	0.0
Ganancias retenidas, 31 de diciembre	$ (679.8)	(859.4)

Steel Corporation
Balance general consolidado
Al 31 de diciembre 2010 y 2009

	31 de diciembre (1) 2010	**(2) 2009**
Activos		
Activos Corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 180.0	$ 159.5
Cobrables	374.6	519.5
Total	$ 554.6	$ 679.0
Inventarios		
Materia prima y suministros	$ 335.5	$ 331.9
Productos terminados y casi terminados	604.9	534.9
Trabajo de contrato en proceso menos cuentas de $10.9 y $2.3	17.8	16.1
Total inventarios	$ 958.2	$ 882.9
Otros activos corrientes	$ 13.0	$ 7.2
Total activos corrientes	$ 1,525.8	$ 1,569.1
Propiedad, planta y equipo menos depreciación acumulada de $4329.5 y $4167.8	$ 2,714.2	$ 2,759.3
Inversiones y activos varios	112.3	124.2

Impuesto sobre ingreso diferido - neto	885.0	903.2
Activo intangible – Pensiones	463.0	426.6
Activos totales	$ 5,700.3	$ 5,782.4
Obligaciones y patrimonio de los accionistas		
Obligaciones corrientes		
Cuentas por pagar	$ 381.4	$ 387.0
Costos de empleo devengados	208.0	165.8
Beneficios post retiro diferentes a las pensiones	150.0	138.0
Impuestos devengados	72.4	67.6
Deuda y obligaciones de arrendamiento de capital	91.5	88.9
Otras obligaciones corrientes	146.3	163.9
Total obligaciones corrientes	$ 1,049.6	$ 1,011.2
Obligación de pensión	$ 1,115.0	$ 1,117.1
Beneficios post retiro diferentes a las pensiones	1,415.0	1,441.4
Deuda de largo plazo y obligaciones de arrendamiento de capital	546.8	668.4
Otros	335.6	388.5
Total obligaciones no corrientes	$ 3,412.4	# 3,615.4
Total obligaciones	$ 4,462.0	$ 4,626.6
Patrimonio de los accionistas comunes		
Acciones preferidas – a $1 por valor, valor nominal (agregue preferencia de liquidación de $481.2); Autorizados 20,000,000 valores	$ 11.6	$ 11.6
Acciones preferidas – a $1 por valor, valor nominal (agregue preferencia de liquidación de $88.2); Autorizados 20,000,000 valores	2.6	2.6
Acciones comunes – a $1 por valor, valor nominal/Autorizados 250,000,000 y 150,000,000 valores; Emitidos 112,699,869 y 111,882,276 valores	112.7	111.9
Retenidos en tesorería, 1,992,189 y 1,996,715 valores al costo	(59.4)	(59.5)
Capital pagado adicional	1,850.6	1,948.6
Déficit acumulado	(679.8)	(859.4)
Total patrimonio de los accionistas comunes	$ 1,238.3	$ 1,155.8
Total obligaciones y patrimonio de los accionistas	$ 5,700.3	$ 5,782.4

a. Realice un análisis horizontal y vertical de los estados financieros de Steel de manera similar a la Tabla 121 y la Tabla 122.

b. Comente sobre los resultados obtenidos en la parte (a).

Problema alternativo B Ford Motor Company es el segundo productor más grande del mundo de autor y camionetas y está clasificado entre los proveedores más grandes de servicios financieros en los Estados Unidos. La siguiente información pertenece Ford: (en millones)

(en millones)	**1998**	**1999**	**2000**
Ventas	$118.017	$135,073	$141,230
Costo de bienes vendidos	104,616	118,985	126,120
Utilidad bruta	$ 13,401	$ 16,088	$ 15,110
Gastos operativos	7,834	8,874	9,884
Ingreso operativo neto	$ 5,567	$ 7,214	$ 5,226

a. Prepare un estado mostrando las tendencias porcentuales para cada ítem, usando 1998 como el año base.

b. Comente sobre las tendencias descritas en la parte (a).

Problema alternativo C Los siguientes datos son de Clock Company: Estimación de cuentas incobrables

	31 de diciembre	
	2011	**2010**
Notas por pagar (vencidas en 90 días)	$75,200	$60,000
Inventario de mercadería	240,000	208,000
Efectivo	100,000	128,000
Acciones comerciales	49,600	30,000

Obligaciones devengadas	19,200	22,000
Cuentas por cobrar	188,000	184,000
Cuentas por pagar	112,000	72,000
Estimación de cuentas incobrables	24,000	15,200
Bonos por pagar, vencidas el 2008	156,000	160,000
Gastos prepagados	6,400	7,360
Flujo de efectivo de actividades operativas	60,000	40,000

a. Calcule el monto de capital de trabajo en ambos fines de año.

b. Calcule el índice de solvencia en ambos fines de año.

c. Calcule el coeficiente de prueba ácida en ambos fines de año.

d. Calcule el coeficiente de liquidez de flujo de efectivo en ambos fines de año.

e. Comente brevemente sobre la posición financiera de corto plazo de la compañía.

Problema alternativo D Tulip Products, Inc., tiene un índice de solvencia el 31 de diciembre 2010, de 2:1 antes de que se completaran las siguientes transacciones:

- Vendió un edificio en efectivo.
- Cambió equipo viejo por equipo nuevo. (No se involucrá efectivo.)
- Declaró un dividendo en efectivo sobre acciones preferidas.
- Vendió mercadería a cuenta (con ganancia).
- Retiró notas de hipoteca que hubieran vencido el 2011.
- Emitió un dividendo en acciones para accionistas comunes.
- Pagó efectivo por una patente.
- Temporalmente invirtió efectivo en bonos de gobierno.
- Compró inventario en efectivo.
- Canceló una cuenta por cobrar como incobrable. El monto incobrable es menor que el balance de Cuentas de Estimación de Incobrables.
- Pagó el dividendo en acciones sobre acciones preferidas que fue declarada antes.
- Compró una computadora y dio una nota promisoria de dos años.
- Cobró cuentas por cobrar.
- Se prestó del banco con una nota promisoria de 120 días.
- Descontó una nota de cliente. El gasto de interés estaba involucrado.

Considere cada transacción independientemente de todas las otras.

a. Indique si el monto de capital de trabajo aumentará, disminuirá o no se verá afectado por cada una de las transacciones.

b. Indique si el índice de solvencia aumentará, disminuirá o no se verá afectado por cada una de las transacciones.

Problema alternativo E Los siguientes datos seleccionados son para tres compañías:

	Activos Operativos	**Ingreso Operativo Neto**	**Ventas Netas**
Company 1	$ 1,404,000	$ 187,200	$ 2,059,200
Company 2	8,424,000	608,400	18,720,000
Company 3	37,440,000	4,914,000	35,100,000

a. Determine el margen operativo, movimiento de activos operativos y tasa de rendimiento sobre activos operativos para cada compañía.

b. En el subsiguiente año, los siguientes cambios sucedieron (ningún otro cambio ocurrió):

Company 1 compró alguna maquinaria nueva a un costo de USD 156,000. El ingreso operativo neto aumentó en USD 12,480 como resultado de un aumento en ventas de USD 249,600.

Company 2 vendió equipo que estaba usando que era relativamente no productivo. El valor de libro del equipo vendido era USD 624,000. Como resultado de la venta del equipo, las ventas declinaron en USD 312,000, y el ingreso operativo declinó en USD 6,240.

Company 3 compró algunas tiendas minoristas nuevas al costo de USD 6,240,000. Como resultado, las ventas aumentaron en USD 9,360,000, y el ingreso operativo aumentó en USD 499,200.

- ¿Cuál compañía tiene el cambio más grande absoluto en:

a. la razón de margen operativo?

b. el movimiento de activos operativos?

c. la tasa de rendimiento sobre activos operativos?

- ¿Cuál obtuvo el cambio de dólar más grande en ingreso operativo? Explique este cambio en relación con los cambios en la tasa de rendimiento sobre activos operativos.

Problema alternativo F Una de las compañías de especies más grandes del mundo, McCormick & Company, Inc., produce un rango diverso de comidas de especialidad. La siguiente información es de McCormick & Company, Inc.:

	2000	**1999**
(USD miles)		
Ventas netas	$2,123,500	$2,006,900
Ingreso antes de interés e impuestos	225,700	174,700
Ingreso neto	137,500	98,500
Gasto de interés	39,700	32,400
Patrimonio de los accionistas	359,300	382,400
Acciones comunes, no valor nominal, 30 de noviembre	175,300	173,800

Asuma que el promedio de valores comunes en circulación para el 2000 y el 1999 son 69,600 y 72,000 (en miles), respectivamente.

Calcule lo siguiente para el 2000 y 1999. Luego compare y comente. Asuma que el patrimonio de los accionistas para el 1998 era USD 388,100.

a. GPV de acciones comunes.

b. Ingreso neto to Ventas netas.

c. Retorno sobre promedio de patrimonio de los accionistas comunes.

d. Índice de cobertura de intereses.

Problema alternativo G Parametric Technology Corporation está en la industria de CAD/CAM/CAE y es el proveedor máximo de herramientas de software usado para automatizar una compañía fabricadora. Los siguientes balances generales consolidados y datos suplementarios son de Parametric para el 2003:

Parametric Technology Corporation
Balance general consolidado
Para el 30de septiembre 30 2003 (en miles)
Activos

Activos corrientes	
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 325,872
Inversiones de corto plazo	22,969
Cuentas por cobrar, neto de estimaciones para cuenta dudosa de $6,270	183,804
Otros activos corrientes	95,788
Total activos corrientes	$ 628,433
Inversiones comerciales	26,300

Propiedad y equipo, neto	66,879
Otros activos	203,271
Activos totales	$ 924,883
Obligaciones y patrimonio de los accionistas	
Obligaciones corrientes	
Cuentas por pagar y gastos devengados	$ 77,144
Compensación devengada	52,112
Ganancia diferida	231,495
Impuestos sobre ingresos	1,601
Total obligaciones corrientes	$ 362,352
Otras obligaciones	33,989
Patrimonio de los accionistas	
Acciones preferidas, $.01 valor nominal; 5,000 valores autorizados; ninguno emitido	
Acciones comunes, $.01 valor nominal; 500,000 valores autorizados; 276,053 (2000) y 272,277 (1999) valores emitidos	2,761
Capital pagado adicional	1,641,513
Ajuste de conversión de moneda extranjera	(12,629)
Déficit acumulado	(1,036,456)
Acciones de tesorería, al costo, 6,456 (2000) y 2,113 (1999) valores	(66,647)
Total obligaciones y patrimonio de los accionistas	$ 924,883

- Pérdidas netas, (USD 3,980).
- Pérdida antes de interés e impuestos, (USD 4,700).
- Costo de bienes vendidos, USD 244,984.
- Ventas netas, USD 928,414.
- Total gasto de interés para el año, USD 367.
- Número promedio ponderado de valores en circulación, 273,081.

Calcule las siguientes relaciones y muestre sus cálculos. Para los cálculos que normalmente involucran promedio, como promedio de cuentas por cobrar o promedio de patrimonio de los accionistas, use los montos de fin de año si la información no está disponible para usar promedios.

a. Índice de solvencia.

b. Ingreso neto a promedio de patrimonio de los accionistas comunes.

c. Número de ventas de días en cuentas por cobrar (asuma 365 días el 2003).

d. GPV de acciones comunes.

e. Índice de cobertura de intereses.

f. Razón de patrimonio.

g. Ingreso neto a ventas netas.

h. Movimiento de activos totales.

i. Coeficiente de prueba ácida.

Problema alternativo H Paper Company está considerando cambiar del método PEPS al método UEPS para contabilizar su inventario antes de que cierre sus libros este año. El 1 de enero el inventario de mercadería era USD 864,000. A continuación están los datos compilados del balance de prueba de ajuste al final del año.

Inventario de mercadería, 31 de diciembre (PEPS)	$1,008,000
Obligaciones corrientes	720,000
Ventas netas	2,520,000
Gastos operativos	774,000
Activos corrientes	1,890,000
Activos totales (operativos)	2,880,000
Costo de bienes vendidos	1,458,000

Si el cambio de UEPS se hace, el inventario de mercadería del 31 de diciembre sería USD 900,000.

a. Calcule el índice de solvencia, coeficiente de rotación de inventarios y la tasa de rendimiento sobre activos operativos asumiendo que la compañía continúa usando PEPS.

b. Repita (a) asumiendo que la compañía ajusta sus cuentas al método de inventario UEPS.

Más allá de los número – Pensamiento crítico

Caso de decisión empresarial A Los balances generales comparativos de Darling Corporation para el 31 de diciembre 2011 y 2010 siguen:

Darling Corporation
Balances generales comparativos
31 de diciembre 2011 y 2010

(USD millones)

	2011	**2010**
Activos		
Efectivo	$ 480,000	$ 96,000
Cuentas por cobrar, neto	86,400	115,200
Inventario de mercadería	384,000	403,200
Planta y equipo, neto	268,800	288,000
Activos totales	$ 1,219,200	$902,400
Obligaciones y patrimonio de los accionistas		
Cuentas por pagar	$ 96,000	$ 96,000
Acciones comunes	672,000	672,000
Ganancias retenidas	451,200	134,400
Total obligaciones y patrimonio de los accionistas	$1,219,200	$902,400

Basado en su revisión de balances generales comparativos, determine lo siguiente:

a. ¿Cuál era el ingreso neto para el 2011 asumiendo que no existían pagos de dividendo?

b. ¿Cuál era la fuente primaria del aumento grande en el balance de efectivo del 2010 al 2011?

c. ¿Cuáles son las dos fuentes principales de activos para Darling Corporation?

d. ¿Cuáles otras comparaciones y procedimientos usaría para completar el análisis del balance general?

Caso de decisión empresarial B Como el auditor interno de Miller Manufacturing Company, usted está revisando la política de crédito de la compañía. La siguiente información es de los reportes anuales de Miller para el 2008, 2009, 2010 y 2011:

	2008	**2009**	**2010**	**2011**
Cuentas por cobrar netas	$ 1,080,000	$ 2,160,000	$ 2,700,000	$ 3,600,000
Ventas netas	10,800,000	13,950,000	17,100,000	19,800,000

La gerencia le pidió a usted que calcule y analice lo siguiente en su reporte:

a. Si las ventas en efectivo son el 30 por ciento de todas las ventas y los términos de crédito siempre son 1/10, n/60, determine todos los razones de rotación y movimiento posibles y el número de ventas de días en cuentas por cobrar en todas las fechas posibles. (El número de ventas de días en cuentas por cobrar debe estar basado en cuentas por cobrar de fin de año y en ventas a crédito netas.)

b. ¿Cuán efectiva es la política de crédito de la compañía?

Caso de decisión empresarial C Wendy Prince le ha consultado sobre la posibilidad de invertir en una de las tres compañías (Apple, Inc., Baker Company, o Cookie Corp.) comprando sus acciones comunes. Los valores de inversión de las compañías se están vendiendo en aproximadamente el mismo precio. Las estructuras capitales de largo plazo de las compañías alternativas son como sigue:

	Apple, Inc.	**Baker Company**	**Cookie Corp.**
Bonos con un 10% de tasa de interés			$2,400,000
Acciones preferidas con un 8% de		$2,400,000	

tasa de dividendo			
Acciones comunes, $10 valor nominal	$4,800,000	2,400,000	2,400,000
Ganancias retenidas	384,000	384,000	384,000
Total patrimonio de largo plazo	$5,184,000	$5,184,000	$5,184,000
Número de valores comunes en circulación	480,000	240,000	240,000

Prince ya ha consultado a dos consejeros de inversión. Un consejero cree que cada una de las compañías ganará USD 300,000 por año antes de interés e impuestos. El otro consejero cree que cada compañía ganará aproximadamente USD 960,000 por año antes de interés e impuestos. Prince le ha pedido que escriba un reporte que cubre estos puntos:

a. Calcule cada uno de los siguientes, usando los estimados dados por los dos primeros consejeros.

(a) Ganancias disponibles para accionistas comunes asumiendo un 40 por ciento de tasa de impuestos.

(b) GPV de acciones comunes.

(c) Tasa de rendimiento sobre patrimonio de los accionistas total.

b. ¿Cuales acciones debe seleccionar Prince si ella cree al primer consejero?

c. ¿Son los accionistas como grupo (comunes y preferidos) mejor con o sin el uso de deuda de largo plazo en las compañías?

Análisis de Reporte Anual D Los siguientes datos seleccionados financieros extraídos del reporte anual de Appliance Corporation representa la información resumida que la gerencia presentó para las partes interesadas para revisar:

Appliance Corporation
Datos Financieros Seleccionados
(USD miles excepto datos por valor)

	2010	**2009**	**2008**	**2007**	**2006**
Ventas netas	$3,049,524	$3,372,515	$2,987,054	$3,041,223	$2,970,626
Costo de ventas	2,250,616	2,496,065	2,262,942	2,339,406	2,254,221
Impuestos sobre ingresos	74,800	90,200	38,600	15,900	44,400
Ingreso (pérdida) de operaciones continuadas	(14,996)	151,137	51,270	(8,254)	79,017
Porcentaje de ingreso (pérdida) de operaciones continuadas a ventas netas	(0.5%)	4.5%	1.7%	(0.3%)	2.7%
Ingreso (pérdida) de operaciones continuadas por valor	$ (0.14)	1.42	0.48	(0.08)	$ 0.75
Dividendos pagados por valor	0.515	0.50	0.50	0.50	0.50
Promedio de valores en circulación (en miles)	107,062	106,795	106,252	106,077	105,761
Capital de trabajo	$ 543,431	$ 595,703	$ 406,181	$452,626	$ 509,025
Depreciación de propiedad, planta y equipo	102,572	110,044	102,459	94,032	83,352
Adiciones a propiedad, planta y equipo	152,912	84,136	99,300	129,891	143,372
Activos totales	2,125,066	2,504,327	2,469,498	2,501,490	2,535,068
Deuda de largo plazo	536,579	663,205	724,65	789,232	809,480
Total deuda a capitalización	45.9%	50.7%	60.0%	58.7%	45.9%
Patrimonio de accionarios por valor de acciones comunes	$ 6.05	$ 6.82	$ 5.50	$ 9.50	

a. Como un acreedor, ¿cuáles cree usted que deberían ser los objetivos de la gerencia? ¿Cuáles de los ítemes anteriores de información asistirían a un acreedor al juzgar el desempeño de la gerencia?

b. Como un inversionista, ¿cuáles cree que deberían ser los objetivos de la gerencia? ¿Cuáles de los ítemes anteriores de información asistirían a un inversionista al juzgar el desempeño de la gerencia?

c. ¿Cuál otra información puede ser considerada útil?

Proyecto grupal E Busque una compañía sobre la que la clase quiere saber y obtenga su reporte anual. En grupos de dos o tres estudiantes, calcule cualquier de los coeficientes de liquidez, patrimonio, rentabilidad o prueba de mercado. Cada grupo debe seleccionar una persona que presente al resto de la clase los resultados el los cálculos del grupo. Finalmente, la clase debe decidir si invertir o no en la corporación basado en los coeficientes que calcularon.

Proyecto grupal F En un grupo de dos o tres estudiantes, vaya a la biblioteca y trate de localizar las Normas de Industria y Razones de Negocios Clave de Dun & Bradstreet. Puede tener que pedirle asistencia al bibliotecario para ver si este ítem es disponible en su institución. Si no está disponible en su institución, pregunte si está disponible a través de un préstamo ínter bibliotecario. (Obviamente, si usted no puede obtener este ítem, no podrá hacer este proyecto.) Luego seleccione y obtenga el último reporte anual de una compañía de su elección. Determine cuál es el Código SIC (un código que indica la industria en la cual esa compañía opera). Los Códigos SIC para compañías específicas están disponibles en COMPACT DISCLOSURE (información compacta), una fuente electrónica que puede estar disponible en su biblioteca. Como alternativa, usted puede llamar a la oficina de la compañía para preguntar sobre su Código SIC. El reporte anual a menudo contiene el número telefónico de la compañía. Del reporte anual, determine varias relaciones para la compañía, como el índice de solvencia, razón de deuda a patrimonio e ingreso neto a ventas netas. Luego compare estas relaciones con las normas de la industria para el Código SIC de la compañía como están en la fuente Dun & Bradstreet. Escriba un reporte para su instructor resumiendo los resultados de su investigación.

Proyecto grupal G En un grupo de dos o tres estudiantes, obtenga el reporte anual de una compañía de su elección. Identifique las secciones más importantes del reporte anual y el orden en el que aparecen. ¿Usted recomendaría que el orden sea cambiado para enfatizar la información más útil e importante? Si es así, ¿cómo? Luego describa alguna información útil específica en cada sección. Comente sobre sus percepciones de la credibilidad que un lector del reporte anual puede darle razonablemente a cada sección del reporte. Por ejemplo, si esta discusión aparece en el reporte anual que seleccione, ¿usted le daría una alta credibilidad a todo lo que aparece en la Carta a los Accionistas sobre las perspectivas futuras de la compañía? Escriba un reporte para su instructor resumiendo los resultados de su investigación.

Usando el Internet—Una vista del mundo real

Visite el siguiente sitio web de Eastman Kodak Company:

http://www.kodak.com

Al seguir elecciones en la pantalla, ubique los estados de resultados y balances generales de los últimos dos años. Calcule todas las relaciones ilustradas en el capítulo para las cuales los datos están disponibles. Compare las relaciones a las mostradas por Synotech presentadas en el capítulo. Escriba un reporte para su instructor mostrando sus cálculos y comente sobre los resultados de sus comparaciones de las dos compañías.

Visite el siguiente sitio web de General Electric Company:

http://www.ge.com

Al seguir elecciones en la pantalla, ubique los estados de resultados y balances generales de los últimos dos años. Calcule todas las relaciones ilustradas en el capítulo para las cuales los datos están disponibles. Compare las relaciones a las mostradas por Synotech presentadas en el capítulo. Escriba un reporte para su instructor mostrando sus cálculos y comente sobre los resultados de sus comparaciones de las dos compañías.

Respuestas al auto-examen

Verdadero-falso

Verdadero. El análisis de estado financiero consiste de aplicar herramientas y técnicas analíticas a estados financieros y otros datos relevantes para obtener información útil.

Falso. El análisis horizontal proporciona información útil sobre los cambios en el desempeño de una compañía a lo largo de varios periodos al analizar estados financieros comparativos de la misma compañía para dos o más periodos sucesivos.

Falso. Los estados de tamaño común muestran solo figuras porcentuales, como los porcentajes de activos totales y porcentajes de ventas netas.

Verdadero. Las tasas de liquidez como el índice de solvencia y el coeficiente de prueba ácida indican la habilidad de pagar deuda de corto plazo de una compañía.

Verdadero. El ingreso neto devengado mostrado en el estado de resultados no es ingreso con base en efectivo y no indica flujos de efectivo.

Verdadero. Los analistas deben usar datos comparativos cuando hacen comparaciones de ítemes por periodos diferentes o compañías diferentes.

Elección múltiple

b. Activos corrientes: USD 136,000 + USD 64,000 + USD 184,000 + USD 244,000 + USD 12,000 = USD 640,000

Obligaciones corrientes: USD 256,000 + USD 64,000 = USD 320,000

Índice de solvencia: $\frac{\text{USD } 640{,}000}{\text{USD } 320{,}000} = 2:1$

c. Activos rápidos:

USD 136,000 + USD 64,000 + USD 184,000 = USD 384,000

Obligaciones corrientes:

256,000 + USD 64,000 = USD 320,000

Coeficiente de prueba ácida: $\frac{\text{USD } 384{,}000}{\text{USD } 320{,}000} = 1.2:1$

a. Ventas netas:

USD 4,620,000

Promedio de cuentas por cobrar: $\frac{(\text{USD } 720{,}000 + \text{USD } 960{,}000)}{2} = \text{USD } 840{,}000$

Movimiento de cuentas por cobrar: $\frac{\text{USD } 4{,}620{,}000}{\text{USD } 840{,}000} = 5.5$

c. Costo de bienes vendidos:

USD 3,360,000

Inventario promedio:

$$\frac{\text{USD } 900{,}000 + \text{USD } 1{,}020{,}000}{2} = \text{USD } 960{,}000$$

Rotación de inventarios: $\frac{\text{USD } 3{,}360{,}000}{\text{USD } 960{,}000} = 3.5$

b. Ingreso antes de interés e impuestos, USD 720,000

Interés sobre bonos, 192,000

Índice de cobertura de intereses: USD 720,000/USD 192,000 = 3.75 veces

18. Conceptos de contabilidad gerencial/costeo de trabajo

Objetivos de aprendizaje

Después de estudiar este capítulo, usted podrá:

- Comparar y contrastar la contabilidad gerencial y la contabilidad financiera.
- Describir los componentes básicos de un costo de productos.
- Explicar la diferencia entre costos de producto y costos de periodo.
- Comparar los reportes financieros de un comerciante con los de un fabricante y preparar un estado de costo de bienes fabricados, un estado de resultados y un balance general para un fabricante.
- Explicar el patrón de flujos de costo para una compañía.
- Comparar y contrastar métodos diferentes de producción y sistemas contables.
- Describir flujos de costo de trabajo y determinar el costo de trabajos.
- Explicar cómo y por qué las tasas de costo indirecto se calculan.
- Describir las diferencias en ingreso neto bajo costo por absorción y costeo variable (apéndice).

Perspectiva de un gerente

Ann Francis

Gerente, Administración de Asuntos de Consumidor

The Coca-Cola Company

Sin importar el área de negocio en el que eligen seguir sus carreras, los estudiantes, especialmente cuando llegan al nivel gerencial, inevitablemente tendrán responsabilidades financieras. Como gerente, necesito comprender alguna información contable básica para poder tomar decisiones y para procesar el flujo de entrada y salida de información de mi oficina.

Por ejemplo, yo administro un departamento de presupuestos, y es mi responsabilidad rastrear el flujo de entrada y de salida de efectivo de manera regular para asegurar que el presupuesto sea administrado apropiadamente. Yo rastreo todas nuestras facturas, luego las reconcilio con un reporte de “cubierta”, que nosotros recibimos de contabilidad. También ordeno suministros para nuestro departamento, y eso también necesita ser administrado dentro de un presupuesto.

Cada año revisamos nuestros gastos pasados del departamento y nuestros gastos anticipados, luego debemos establecer un presupuesto para el próximo año. En este punto, también tomamos decisiones sobre gastos de capital como comprar nuevos equipos de computación, y esos planes se incluyen dentro del presupuesto capital.

Aparte de la administración general, también soy responsable de un programa llamado "Coca-Cola Cares" (a Coca-Cola le importa), una línea telefónica para empleados establecida en 1992 para proporcionar un vehículo para empleados para reportar cualquier problema que vea en el mercado como máquinas expendedoras rotas o uso inapropiado de nuestra marca registrada. Recibo reportes semanalmente y mensualmente para evaluar las mejoras basadas en aumentos y disminuciones en el número de llamadas que recibimos.

Otro grupo bajo mi administración es servicios de mercadeo por teléfono, un servicio interno establecido para ayudar a los asociados de Coca-Cola con investigación de mercado y proyectos de servicio de clientes. Debido a que los servicios independientes de mercadeo por teléfono pueden ser muy caros, este sistema nos permite mantener una servicio de calidad alto para los clientes de Coca-Cola en la manera más económica posible.

¿Alguna vez ha considerado empezar o tener un negocio, o sabe alguien que si ha considerado esto? ¿Ha considerado proporcionar habilidades gerenciales a organizaciones sin fines de lucro? Si es así, entonces usted se da cuenta que las decisiones buenas están basadas en buena información.

La contabilidad gerencial le ayuda a los gerentes a tomar buenas decisiones. La contabilidad gerencial proporciona información sobre el costo de bienes y servicios, sea que un producto es rentable, sea la inversión en un nuevo negocio y cómo presupuestar. Compara el desempeño real con desempeño planificado y facilita muchas otras decisiones importantes críticas para el éxito de las organizaciones.

Los capítulos restantes en este libro se concentra en la contabilidad gerencial. Este capítulo proporciona una vista general de la contabilidad gerencial, define términos de costo y muestra cómo determinar el costo de un tipo particular de producto conocido como un trabajo.

Compare contabilidad gerencial con contabilidad financiera

Mientras la contabilidad financiera proporciona información financiera principalmente para uso externo, la información de la **contabilidad gerencial** es para uso interno. Al reportar sobre las actividades financieras de la organización, la contabilidad financiera proporciona información necesaria por inversionistas y acreedores.

La mayoría de las decisiones gerenciales requieren información más detallada que la proporcionada por reportes financieros externos. Por ejemplo, en sus estados financieros externos, las corporaciones grandes como la General Electric Company muestran cantidades individuales en sus balances generales para inventario. Sin embargo, los gerentes necesitan información más detallada sobre el costo de cada uno de los cientos de productos.

Mostramos las diferencias fundamentales entre la contabilidad gerencial y financiera en la tabla.

Contabilidad financiera	**Contabilidad gerencial**
Usuarios	
Los usuarios externos de información – usualmente accionarios, analistas financieros y acreedores	Usuarios internos de información – usualmente gerentes.
Cumplimiento con Principios Contables Generalmente Aceptados	
Deben cumplir con principios contables generalmente aceptados	No necesitan cumplir con principios contables generalmente aceptados. La evaluación interna costo/beneficio determina cuánta información es suficiente.
Futuro versus pasado	
Usa datos históricos.	Puede usar estimados del futuro para presupuestos y tomas de decisiones.
Detalle presentado	
Presenta resumen de datos, costos, ingresos y ganancias.	Datos más detallados se presentan sobre el producto.

Los contadores actualmente se enfrentan a un gran desafío: diseñar sistemas de información que proporcionan información para varios fines. Algunas personas en niveles más bajos en la organización necesitan información

detallada, pero no la figura grande proporcionada por el estado de resultados de una compañía. Sin embargo, los gerentes en niveles altos necesitan ver la figura completa.

Todos ustedes usarán información contable en sus carreras. Por lo tanto, necesitan saber lo suficiente sobre contabilidad para obtener la información que necesita para la toma de decisiones.

Los contadores gerenciales se enfrentan a varias elecciones que involucran ética. Por ejemplo, los gerentes son responsables de lograr metas financieras como el ingreso neto. Los gerentes que fallan en lograr estas metas pueden perder sus trabajos. Si una división o compañía está teniendo problemas logrando las metas de desempeño financiero, los gerentes pueden estar tentados a manipular los números contables.

En sus Estándares de Conducta Ética para Contadores Gerenciales, el Instituto de Contadores Gerenciales (IMA, por sus siglas en inglés) establece que los contadores gerenciales tienen la obligación de mantener los niveles más altos de conducta ética al mantener competencia profesional, absteniéndose de revelar información confidencial y manteniendo integridad y objetividad en su trabajo.[1]

Los estándares recomiendan que la gente que se enfrenta con conflictos de ética sigan las políticas establecidas de la compañía que maneja estos conflictos. Si las políticas no resuelven el conflicto, los contadores deben considerar discutir el tema con sus superiores, potencialmente yendo lo más alto posible como el comité de auditoría del consejo de directores. En casos extremos, los contadores pueden no tener otra alternativa que renunciar.

Contabilidad del comerciante y del fabricante: Diferencias en conceptos de costo

El **costo** es una medida financiera de los recursos usados o a los que se renuncia para lograr un propósito establecido. Los costos de producto son los costos que una compañía asigna a las unidades producidas. Los **costos de producto** son los costos de hacer un producto, como un automóvil; el costo de hacer y servir una comida en un restaurante; o el costo de enseñar una clase en una universidad.

Las compañías manufactureras usan los métodos de costeo de producto más complejos. Para asegurar que usted comprende cómo y por qué el costeo de productos se hace en las compañías manufactureras, usamos muchos ejemplos de compañías manufactureras. Sin embargo, debido a que muchos de ustedes pueden tener carreras en compañías de servicio o de comercio, también usamos ejemplos de no fabricantes.

Una perspectiva de ética
Tácticas de ventas de alta presión y contabilidad creativa

El fraude financiero más común es el registro prematuro de ganancias. Por ejemplo, un gerente o contador registró unas ventas antes del final del Año 1 cuando, de hecho, la venta ocurrió en el Año 2. Esa venta y sus ganancias aparecen en los estados financieros del Año 1, en vez de los estados financieros del Año 2. Una compañía conocida como Comserv proporciona un ejemplo de este tipo de fraude.

Comserv era una compañía de desarrollo de software que instalaba software especializado para compañías. Comserv registró ganancias de una instalación de software como sigue: Primero, registró una porción de la ganancia cuando el cliente firmaba un contrato. Segundo, registrada el

1 Vea Estándares de Conducta Ética para Contadores Gerenciales (Montvale, N.J.: Instituto de Contadores Gerenciales, 1 de junio 1983.)

resto de la ganancia cuando la instalación estaba completa. Este abordaje cumplía con los principios contables generalmente aceptados para reportes externos y con las políticas de la compañía para reportes internos.

Al usar este método, los vendedores tenían el incentivo de presionar a los clientes a firmar contratos antes del final del año fiscal. Investigaciones subsecuentes por los auditores externos de Comserv, y la Comisión de Valores descubrieron varias actividades fraudulentas. Por ejemplo, los empleados ponían fechas anteriores a los contratos de ventas al registrar un contrato firmado el 28 de enero del Año 2 como firmado el 28 de diciembre del Año 1. (El final del año fiscal era el 31 de diciembre.)

Los vendedores de Comserv también persuadieron a los clientes a firmar contratos por instalaciones de software antes del final del año fiscal mientras les daban un acuerdo separado que les permitía a los clientes a retirarse del trato en una fecha posterior. Debido a este acuerdo separado, la compañía no debió haber registrado ganancias en el momento en que el contrato fue firmado. Comserv debió haber esperado hasta que los clientes ya no podían retirarse del contrato. El departamento de contabilidad, sin el conocimiento de este acuerdo separado, registraba la ganancia al momento del contrato.

La Comisión de Valores alegó que mucha gente en Conserv estaba involucrada en actividades fraudulentas, incluyendo los vendedores y los contadores que sin saberlo apoyaban estas actividades. Al final, varias personas fueron acusadas de cometer fraude por la Comisión de Valores, y la compañía fue absorbida por otra compañía en la industria de software de computadoras.

Basado en la investigación de autores de los archivos y testimonio de corte de la Comisión de Valores.

En compañías manufactureras, el costo de un producto se conforma de tres elementos de costo: costos de material directo, costos directos de mano de obra y costos indirectos de fabricación.

Materiales directos Los **materiales** son ítemes no procesados usados en el proceso de fabricación. Los **materiales directos** son aquellos materiales usados solo en hacer el producto y son claramente y fácilmente rastreables a un producto particular. Por ejemplo, el mineral de hierro es un material directo para una compañía de acero porque el mineral de hierro es claramente rastreable al producto final, acero. A su vez, el acero se convierte en un material directo para un fabricador de automóviles.

Algunos materiales (como pegamento e hilo usado en la fabricación de muebles) pueden ser parte de un producto terminado, pero rastrear estos materiales a un producto particular requeriría mucho esfuerzo. Estos materiales, llamados materiales o suministros indirectos, se incluyen en los costos indirectos de fabricación. Los **materiales indirectos** son materiales usados en la fabricación de un producto que no pueden, o no serán por razones prácticas, rastreados directamente al producto siendo fabricado. Los materiales indirectos son parte del costo indirecto, sobre el que hablaremos después.

Mano de obra directa Los costos de **mano de obra directa** incluyen los costos de mano de obra de todos los empleados que realmente trabajan sobre materiales para convertirlos en bienes terminados. Como con los costos materiales directos, los costos de mano de obra directa de un producto incluyen solo aquellos costos de mano de obra claramente rastreables a, o fácilmente identificable con, el producto final. Los salarios pagados a un

trabajador de construcción, un conductor de entrega de pizzas y un ensamblador en una compañía de electrónica son ejemplos de mano de obra directa.

Muchos empleados reciben beneficios adicionales- los empleadores pagan por impuestos de planilla, costos de pensión y vacaciones pagadas. Estos costos de beneficios adicionales pueden aumentar significativamente el precio de salario por hora de mano de obra directa. Algunas compañías tratan los costos de beneficio adicional como mano de obra directa. Otras compañías incluyen los costos de beneficio adicional en costos indirectos si pueden ser rastrados al producto solo con gran dificultad y esfuerzo.

Las firmas explican algunos costos de mano de obra (por ejemplo, salarios de los transportadores de materiales, cuidadores y supervisores) como mano de obra indirecta porque el gasto de rastrear estos costos a productos sería muy grande. Estos costos de mano de obra indirecta son parte de los costos indirectos. La **mano de obra indirecta** consiste del costo de mano de obra que no puede, o no será rastreada por razones prácticas, a los productos siendo fabricados.

Costos indirectos En una compañía fabricadora, los costos indirectos son generalmente llamados costos indirectos de fabricación. (Usted puede ver otros nombres para el costo indirecto de fabricación, como costo indirecto de factoría o carga de fábrica.) Las compañías de servicio usan el costo indirecto, y las compañías de construcción usan los costos indirectos de construcción. Cualquiera de estas compañías pueden simplemente usar el término costo indirecto en vez de especificarlo como un costo indirecto de fabricación, costo indirecto de servicio o costo indirecto de construcción. Algunas personas confunden costos indirectos con costos de venta y de administración. El costo indirecto es parte de hacer el bien o de proporcionar el servicio, mientras que los costos de venta resultan de la actividades de venta y los costos de administración resultan de hacer funcionar el negocio.

En general, el **costo indirecto** se refiere a todos los costos de hacer el producto o de proporcionar el servicio excepto los clasificados como materiales directos o mano de obra directa. (Algunas organizaciones de servicio tienen mano de obra directa pero no tienen materiales directos.) En las compañías manufactureras, el **costo indirecto de fabricación** incluye todos los costos de fabricación excepto aquellos que se toman en cuenta como materiales directos y mano de obra directa. Los costos indirectos de fabricación son costos de fabricación que deben ser incurridos pero que no pueden o no serán rastreados directamente a unidades específicas producidas. Además de los materiales indirectos y manos de obra indirecta, el costo indirecto de fabricación incluye depreciación y mantenimiento de máquinas y costos de servicios públicos de fábrica. Mire la Tabla 125 para más costos indirectos de fabricación.

Costos de ventas Los **costos de venta** son costos incurridos para obtener ordenes de clientes y obtener el producto terminado en la posesión del cliente. La publicidad, investigación de mercado, salarios y comisiones de ventas y entrega y almacenamiento de bienes terminados son costos de venta. Los costos de entrega y almacenamiento de bienes terminados son costos de venta porque se incurren en ellos después de que se ha completado la producción. Por lo tanto, los costos de almacenar materiales son parte del costo indirecto de fabricación, mientras que los costos de almacenar los bienes terminados son una parte de costos de venta. Recuerde que los minoristas, mayoristas, fabricadores y organizaciones de servicio todos tienen costos de venta.

Costos administrativos Los **costos administrativos** son costos fuera de los de fabricación que incluyen los costos de funciones administrativas altas y varios departamentos de personal como contabilidad, procesamiento de datos y personal. Los salarios ejecutivos, salarios secretariales, gastos de oficina, alquiler de oficina, donaciones,

costos de investigación y desarrollo y costos legales son costos administrativos. Como con los costos de venta, todas las organizaciones tienen costos administrativos.

Las compañías también clasifican los costos como costos de producto y costos de periodo. Los **costos de periodo** son los costos incurridos en hacer productos. Estos costos incluyen los costos de materiales directos, mano de obra directa y costo indirecto de fabricación.

Los **costos de periodo** están muy relacionados a periodos de tiempo en vez de unidades de productos. Por esta razón las firmas contabilizan (reducen de ganancias) los costos de periodo en el periodo en el que se incurren. Los contadores tratan todos los costos de venta y administrativos como costos de periodo para reportes financieros externos.

Mano de obra indirecta:	Reparaciones y mantenimiento de edificios de fábrica y equipo
Conserjes en edificios de fábricas	Impuestos sobre planilla y beneficios adicionales para empleados de fabricación
Supervisores en edificios de fábricas	Depreciación sobre edificios de fábrica y equipo
Personal de almacén	Seguro e impuestos sobre propiedad de fábrica e inventarios
Contador de costo	Servicios públicos para edificios de fábrica
Materiales indirectos:	
Aceite	
Clavos	

Tabla 125: Costos indirectos de fabricación

Para ilustrar, asuma que una compañía paga a su gerente de ventas un salario fijo. Aunque el gerente puede estar trabajando en proyectos para beneficiar a la compañía en periodos contables futuros, contabiliza el salario del gerente de ventas en el periodo incurrido porque el gasto no puede ser rastreado a la producción de un producto específico.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

Muchas organizaciones de servicio tienen inventarios. Por ejemplo, las firmas de consultoría, las firmas de contabilidad públicas y las firmas legales tienen inventarios de trabajo aún no enviadas a ser cobradas a los clientes. Los inventarios en compañías de servicio son menos tangibles que los inventarios en compañías manufactureras. Los inventarios representan el tiempo y el talento que han ido al trabajo. En compañías de servicio, esto incluye papeles de trabajo y documentos o simplemente las ideas de la gente que hace el trabajo.

Reportes financieros de compañías manufactureras

Muchos de ustedes trabajarán en compañías manufactureras o proporcionarán servicios para ellas. Otros trabajarán en organizaciones comerciales o de servicio que hacen negocios con fabricadores. Esta sección le ayudará a comprender cómo las compañías manufactureras funcionan y cómo leer sus estados financieros internos y externos.

Asuma que usted es el dueño de una tienda de bicicletas y compra bicicletas y accesorios para vender a los clientes. Para determinar su rentabilidad, usted restaría el costo de las bicicletas y accesorios de sus ventas brutas

como costo de bienes vendidos. Sin embargo, si usted fuera dueño de la compañía manufacturera que hace las bicicletas, usted basaría su costo de bienes vendidos en el costo de fabricación de esas bicicletas. La contabilidad de costos de fabricación es más compleja que la contabilidad de costos de mercadería comprada lista para la venta.

Tal vez la diferencia contable más importante entre comerciantes y fabricadores se relaciona con las diferencias en la naturaleza de sus actividades. Un comerciante compra bienes terminados listos para ser vendidos. Por otra parte, un fabricante debe comprar materia prima y usar equipo de producción y emplear mano de obra para transformar la materia prima en productos terminados.

Así, mientras que un comerciante tiene solo un tipo de inventario-mercadería disponible para la venta-un comerciante tiene tres tipos-materiales no procesados, trabajo parcialmente completo en proceso y bienes terminados listos para la venta. En vez de una cuenta de inventario, tres diferentes cuentas de inventario son necesarias para mostrar el costo de inventario en varias etapas de producción. Mirando la Figura 126, usted puede ver cómo los flujos de costo de inventario difieren entre compañías comerciantes y manufactureras.

Comparamos la sección de costo de bienes vendidos en el estado de resultados de un fabricante con la misma sección del estado de resultados de un comerciante en la Tabla 127. Existen dos diferencias grandes en estas secciones de costo de bienes vendidos: (1) los bienes listos para la venta son referidos como inventario de mercadería por un comerciante y como inventario de bienes terminados por un fabricante y (2) el costo neto de compras para un comerciante es equivalente al costo de bienes fabricados por un fabricante.

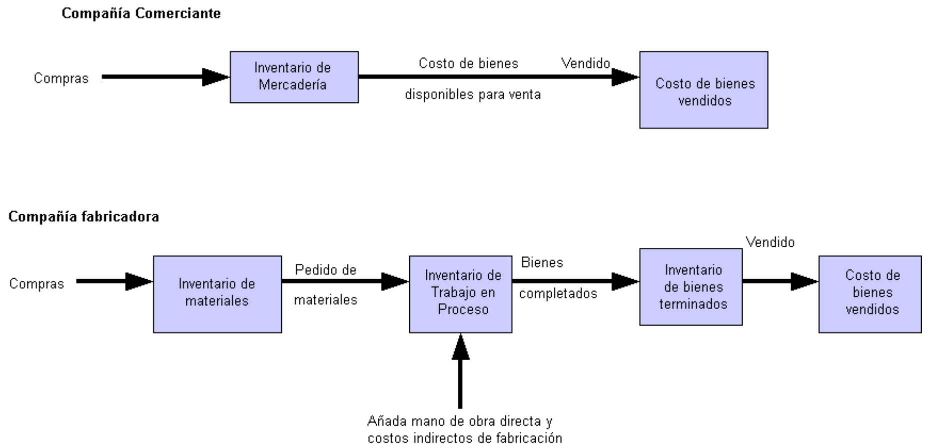


Figura 126: Comparación de inventario de flujos de costo

Comerciante		Fabricante	
Costo de bienes vendidos:		Costo de bienes vendidos:	
Inventario de mercadería, 1 de enero	$ 25,000	Inventario de bienes terminados, 1 de enero	$ 50,000
Costo neto de compras	165,000	Costo de bienes fabricados (del estado de costo de bienes fabricados)	1,100,000
Costo de bienes disponibles para venta	$ 190,000	Costo de bienes disponibles para venta	$1,150,000
Inventario de mercadería, 31 de diciembre	30,000	Inventario de bienes terminados, 31 de diciembre	60,000
Costo de bienes vendidos	$ 160,000	Costo de bienes vendidos	$1,090,000

Tabla 127: Comparación de costo de bienes vendidos

El **estado de costo de bienes fabricados** apoya la figura de costo de bienes vendidos en el estado de resultados. (Vea los USD 1,100,000 de costo de bienes fabricados en la Tabla 127.) Los dos números más importantes en este estado son el costo de fabricar y el costo de bienes fabricados. Sea cuidadoso en no confundir los términos costo de fabricación y costo de bienes fabricados entre sí o con el costo de bienes vendidos. Nosotros retratamos la relación entre estos términos en la Figura 128.

El **costo de fabricar** incluye los costos de todos los recursos puestos en producción durante el periodo. El **costo de bienes fabricados** consiste del costo de todos los bienes completados durante el periodo. Incluye costo de fabricación más el trabajo inicial en inventario de proceso menos el trabajo final en inventario de proceso. El **costo de bienes vendidos** incluye el costo de bienes fabricados más el inventario inicial de bienes terminados menos el inventario final de bienes terminados.

Mire la Tabla 129, el estado de costo de bienes fabricados para Farside Manufacturing Company para el 2010. Farside Manufacturing hace calendarios y libros.

Note cómo la declaración muestra los costos incurridos en materiales directos, mano de obra directa y costo indirecto de fabricación. La declaración totaliza estos tres costos como costo de fabricar durante el periodo. Cuando se añade el trabajo inicial en el inventario de proceso y cuando se reduce el trabajo final en el inventario de proceso del costo de fabricar, obtenemos el costo de bienes fabricados o completados. El costo de bienes vendidos no aparece en el estado de costo de bienes fabricados sino en el estado de resultados.

Para hacer el estado de resultados del fabricante más comprensible para los lectores de los estados financieros, los contadores no muestran todos los detalles que aparecen en el estado de costo de bienes fabricados. En la Tabla 130 de la siguiente página, mostramos el estado de resultados de Farside Manufacturing Company. Note en la Tabla 130 la relación del estado de costo de bienes fabricados con el estado de resultados.

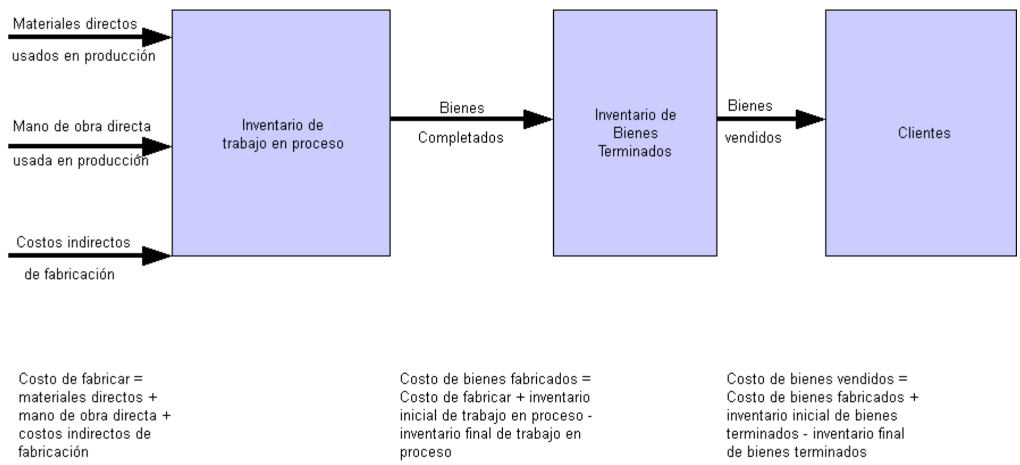


Figura 128: Relación de costo de fabricar, costo de bienes fabricados y costo de bienes vendidos

Farside manufactured company
Estado de costo de bienes fabricados
Para el cierre de año al 31 de diciembre 2010

Materiales directos		
Inventario de materiales, 1 de enero	$ 40,000	
Compras de materiales	480,000	
Materiales disponibles para uso	$520,000	
Menos: Inventario de materiales, 31 de diciembre	30,000	
Materiales usados		$490,000
Mano de obra directa		380,000
Costo Indirecto de fabricación		
Mano de obra indirecta	$ 120,000	
Mantenimiento y gasto de reparaciones	60,000	
Gasto de servicios públicos de fábrica	10,000	
Gasto de depreciación – edificio de fábrica	20,000	
Gasto de depreciación – Equipo de fábrica	30,000	
Otros gastos – fábrica	20,000	
Costo Indirecto de fabricación total		260,000
Costo de fabricar		$1,130,000
Añadir: Inventario de trabajo en proceso, 1 de enero		30,000
		$1,160,000
Menos: Inventario de trabajo en proceso, 31 de diciembre		60,000
Costo de bienes fabricados		$1,100,000

Tabla 129: Estado de costo de bienes fabricados

El costo de bienes fabricados aparece en la sección de costo de bienes vendidos del estado de resultados. El costo de bienes fabricados está en el mismo lugar que compras sería presentado en el estado de resultados de un comerciante. Añadimos el costo de bienes fabricados a inventario inicial de bienes terminados para derivar el costo de bienes disponibles para la venta. Esto es similar al comerciante que presenta compras añadidas al inventario inicial para derivar bienes disponibles para venta.

Farside manufacturing company **Estado de resultados** **Para el cierre de año al 31 de diciembre 2010**		
Ventas		$1,800,000
Costo de bienes vendidos:		
Inventario de bienes terminados, 1 de enero	$ 50,000	
Costo de bienes fabricados (vea el estado de costo de bienes fabricados en la Tabla 129)	1,100,000	
Costo de bienes disponibles para venta	$1,150,000	
Menos: Inventario de bienes terminados, 31 de diciembre	60,000	
Costo de bienes vendidos		1,090,000
Utilidad bruta		$ 710,000
Gastos operativos:		
Gastos de ventas	$ 300,000	
Gastos administrativos	200,000	
Total gastos operativos		500,000
Ingreso de operaciones		$ 210,000

Nota: Estado de resultados presentado en estados financieros también incluye ganancias y gastos no operativos e impuesto sobre ingresos.

Tabla 130: Estado de resultados de un fabricador

Cuando los estados financieros se publican, es común simplificar más el estado de resultados. Estos estados simplificados muestran solo los ítemes y los montos en la columna de la derecha de la Tabla 130, no los detalles en la columna de la izquierda.

A diferencia del balance general de un comerciante que reporta un solo monto de inventario, el balance general para un fabricante generalmente muestra materiales, trabajo en proceso e inventarios de bienes terminados separadamente. Un balance general de un fabricante puede también mostrar más detalle en la sección de propiedad, planta y equipo debido a las inversiones significantes en activos de planta.

El modelo general de acumulación de costo

En general, las compañías igualan el flujo de costos al flujo físico de productos a través del proceso de producción, como se muestra en la Figura 131. Ponen los materiales recibidos de proveedores en el almacén de materiales. También registran el costo de esos materiales cuando compran un ítem. A medida que se necesitan para la producción, los materiales se mueven del almacén de materiales a los departamentos de producción, y su costo es asignado a esos departamentos de producción, como se muestra en la Figura 131.

Durante la producción, los materiales procesados por trabajadores y máquinas se vuelven productos fabricados parcialmente. En cualquier momento, si los contadores calculan el inventario cuando la compañía ha terminado productos parcialmente al final del año, este inventario es inventario de trabajo en proceso.

Los productos completados son **bienes terminados**. Cuando los productos son completados y transferidos al almacén de bienes terminados, la compañía elimina sus costos de Inventario de Trabajo en Proceso y los asigna a Inventario de Bienes Terminados. Mientras los bienes son vendidos, la compañía transfiere los costos relacionados de Inventario de Bienes Terminados a Costo de Bienes Vendidos.

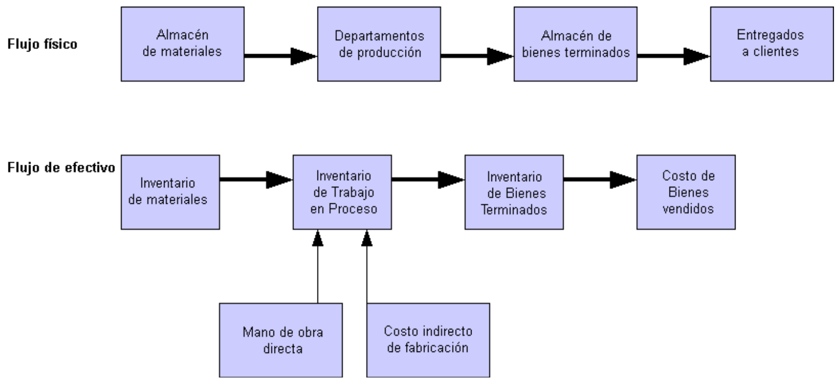


Figura 131: Flujos de producto y costo

Tipo de producción	**Sistema de contabilidad**	**Tipo de producto**
Tienda de trabajo Hospital, constructor de casas personalizadas, firma consultora	Costeo de trabajos	Personalizado
Producción en grupos Fabricante de muebles, viñedo	En su mayoría costeo de trabajos	Varios diferentes productos
Fabricación repetitiva Fabricante de computadoras, fabricante de bicicletas	En su mayoría proceso de costeo (operaciones)	Pocos nuevos productos
Procesamiento de flujo continuo Refinería de petróleo, fabricante de pintura	Costeo de procesamiento	Estandarizado

Tabla 132: Actividades de producción y tipos de sistemas contables

La contabilización de flujo de costos sigue el flujo físico del proceso de fabricación en la mayoría de las compañías. Algunas compañías usan un enfoque alternativo del que hablaremos en el Capítulo 20. En este capítulo y en el siguiente, asumimos que los costos siguen el flujo físico de productos.

Al hablar sobre costeo de productos, describimos cómo los contadores y los gerentes asignan costos a productos. Recuerde que los productos pueden ser bienes o servicios, así que esta discusión aplica a compañías de servicio y comercialización como a las compañías manufactureras.

En la Tabla 132, mostramos cómo varias compañías eligen diferentes sistemas contables, dependiendo de sus productos. Primero, las compañías que producen productos individuales y únicos conocidos como trabajos usan en costeo de trabajos (también llamado costeo por orden de trabajo). Compañías como las de construcción y las firmas consultoras, producen trabajos y usan costeo de trabajo.

Segundo, algunas compañías, como fabricadoras de muebles, producen grupos de productos. Producen todos los componentes de un solo producto (ej. mesas de café) en un grupo. Entonces producirían los componentes de otro producto (ej. juegos de comedores) en un nuevo grupo. (Algunas compañías de servicio de comida de las universidades preparan comidas de esta manera.) Las compañías como éstas usan métodos de costeo de trabajo para acumular el costo de cada grupo.

Los dos últimos tipos de producción en la Tabla 132 usan los métodos de costeo de proceso descrito en el Capítulo 19, así que damos solo una breve vista aquí. La fabricación repetitiva hace que use equipo automatizado que minimice el monto del transporte de material manual. Las plantas de ensamblaje de automóviles, las plantas de ensamblaje de bicicletas y las plantas de ensamblaje de computadoras usan la fabricación repetitiva.

El procesamiento de flujo continuo es el opuesto de tiendas de trabajo. Las compañías usan este proceso continuamente producen en masa un solo producto homogéneo. Las compañías usan sistemas de costo de proceso en pintura de fabricación, molienda de harina, y refinación de petróleo.

Una perspectiva contable:

Punto de vista empresarial

Los ingenieros de compañías de automóviles en los Estados Unidos creen que los fabricadores Japoneses pueden construir autos por considerablemente menos que sus contrapartes en los EEUU. Muchos hospitales que prosperaron cuando los costos del cuidado de la salud fueron reembolsados se enfrentaron con tiempos difíciles cuando tuvieron que competir con organizaciones de salud. Estas organizaciones requerían una mejor comprensión de sus costos. Es simple. Las compañías con competidores tienen que conocer y saber controlar sus costos para ser competitivos.

Costeo de trabajo

Un **sistema de costeo de trabajo (costeo de trabajo)** acumula costos incurridos de acuerdo a los trabajos individuales. Las compañías generalmente usan sistemas de costeo de trabajo cuando pueden identificar productos separados o cuando ellos producen bienes para satisfacer las necesidades particulares de un cliente.

¿Quién usa costeo de trabajo? Ejemplos incluyen constructores de casas que diseñan casas específicas para cada cliente y acumulan los costos separadamente para cada trabajo, y proveedores que acumulan los costos de cada banquete separadamente. Firmas de consultoría, derecho y contabilidad pública usan el costeo de trabajo para medir los costos de servir cada cliente. Las películas, la impresión y otras industrias donde se producen trabajos usan costeo de trabajo. Los hospitales también usan costeo de trabajo para determinar el costo del cuidado de cada paciente.

Asuma que Creative Printers es una compañía administrada por un grupo de estudiantes que usan edición de oficina para producir libros especializados y manuales instructivos. Creative Printers usa costeo de trabajo. Creative Printers controla el tiempo y los materiales (en su mayoría papel) usado en cada trabajo.

La compañía compara el costo de cada trabajo con la ganancia recibida para asegurarse que los trabajos son rentables. A veces la compañía aprende que ciertos trabajos son demasiado costosos considerando los precios que pueden cobrar. Por ejemplo, Creative Printers recientemente se dio cuenta que los libros de cocina no eran rentables. Por otra parte, la impresión de los manuales de instrucción era bastante rentable, de manera que la compañía se ha concentrado más en el mercado de manuales de instrucción. Para ilustrar un sistema de costeo de trabajo, esta sección describe las transacciones para el mes de julio de Creative Printers.

El 1 de julio, Creative Printers tuvo estos inventarios iniciales:

Inventario de materiales	$20,000
Inventario de trabajo en proceso (Trabajo No. 106: materiales directos, $4,200;mano de obra directa, $5,000; y costo indirecto, $4,000)	13,200
Inventario de bienes terminados (Trabajo No. 105)	5,500

Creative Printing había completado el Trabajo No. 105, un juego de libros de jardinería, pero no los había enviado al cliente hasta el 30 de junio. Ellos tenían el Trabajo No. 106, un juego de manuales de instrucción para software de computación, en proceso al inicio de julio y lo completó en julio. Empezaron el Trabajo No. 107, una guía de viajes para visitantes al Sudeste de Asia, en julio pero no la ha completado.

Las transacciones y los asientos de libro diario para registrar estas transacciones siguen. En la Tabla 133, mostramos el flujo de costos a través de cuentas y los balances iniciales recién presentados.

18. Conceptos de contabilidad gerencial/costeo de trabajo

	Inventario de	**Materiales**			**Trabajo en Trabajo No. 106**	**Proceso Inventario**		**Inventario**	**De bienes**	**Terminados**	
Inventario inicial (1)	20,000 25,000	(2) 24,000		Inventario inicial:				Inventario inicial	5,500	Vendido	(6) 5,500
Inventario final	21,000			Materiales Total de costos indirectos de mano de obra	4,200 5,000 4,000 13,200			Completado	(5) 29,400		
				Periodo actual: Materiales Total de costos indirectos de mano de obra	(2) 9,000 (3) 4,000 (4) 3,200 16,200	Completado	(5) 29,400	Inventario final	29,400		
	Resumen de	**Planilla**		Inventario final	-0-				**Costo de bienes**	**Vendidos**	
Incurrido	25,000	Distribuido	(3) 25,000					Vendido	(6) 5,500		
	Costo Indirecto										
Materiales indirectos	(2) 1,000	Aplicado a producción	(4) 16,000								
Mano de obra indirecta	(3) 5,000										
Otros costos indirectos	(7) 9,800				**Trabajo en Trabajo No. 107**	**Proceso Inventario**					
		Balance sobreaplicado	200	Inventario inicial	-0-						
				Periodo actual: Materiales Total de costos indirectos de mano de obra	(2) 14,000 (3) 16,000 (4) 12,800 42,800						
				Inventario final: Materiales Total de costos indirectos de mano de obra	14,000 16,000 12,800 42,800						

Nota: los números en paréntesis se refieren a asientos de libro diario en el texto. Mostramos solo los asientos o partes de asientos que tienen que ver con flujos de costo.

Tabla 133: Flujos de costo de trabajo-Creative Printers

- Durante julio, Creative Printers compró USD 25,000 de materiales a cuenta. Esta compra incluyó materiales directos, como papel, y materiales indirectos, como suministros de impresión y suministros de computación.

Inventario de materiales	25,000	
Cuentas por pagar		25,000
Registrar la compra de materiales.		

- Durante julio, Creative Printers envió materiales directos del almacén de materiales a trabajos como sigue: USD 9,000 para el Trabajo No. 106 y USD 14,000 para el Trabajo No. 107. La compañía también envió materiales indirectos de USD 1,000 a trabajos. Cobró materiales indirectos a costo indirecto, no a cada trabajo, porque la compañía no controla cuántos materiales usa en cada trabajo. (Las compañías manufactureras a menudo usan Costos Indirectos de Fabricación para la cuenta de Costos Indirectos. Nosotros generalmente usamos la cuenta de Costo Indirecto para compañía de fabricación y de no fabricación en este capítulo.) Cada trabajo tiene una cuenta de Inventario de Trabajo en Proceso para controlar los costos del trabajo particular.

Inventario de trabajo en proceso – Trabajo No. 106 (+A)	9,000	
Inventario de trabajo en proceso – Trabajo No. 107 (+A)	14,000	
Costo Indirecto (o costo indirecto de fabricación) (-PA)	1,000	
Inventario de materiales (-A)		24,000
Registrar los materiales e indirectos enviados del almacén a los trabajos.		

Vea la Tabla 133, para el flujo de materiales de Inventario de Materiales a las cuentas de Proceso en Trabajo y Costo Indirecto.

- Los trabajadores de producción controlan el tiempo gastado en cada trabajo en Creative Printers. Basado en esa información, la compañía asignó costos de producción relacionados con mano de obra para trabajos y para Costo Indirecto como sigue: USD 4,000 al Trabajo No. 106, USD 16,000 al Trabajo No. 107 y mano de obra indirecta de USD 5,000 a Costo Indirecto.

Inventario de trabajo en proceso – Trabajo No. 106	4,000	
Inventario de trabajo en proceso – Trabajo No. 107	16,000	
Costo Indirecto	5,000	
Resumen de planilla		25,000
Distribuir costos de mano de obra para trabajos y costo indirecto		

El asiento para registrar la planilla incurrida durante el periodo contable (no mostrado) incluye un débito a Resumen de Planilla y un crédito a cuentas de obligación para mostrar pagables por beneficios adicionales, como seguro de salud, impuestos de planilla y salarios de empleados. En el asiento (3) el resumen de planilla está distribuido a los trabajos y costo indirecto. Mire la Tabla 133, para ver la asignación de costos de mano de obra a las cuentas de Trabajo en Proceso y Costo Indirecto.

- La compañía asigna el costo indirecto a cada trabajo de la siguiente manera: los cargos de materiales indirectos de Creative Printers a trabajos basado en el uso de materiales de cada trabajo; carga mano de obra indirecta para trabajos basado en el uso de mano de obra de cada trabajo y carga todos los otros costos indirectos a trabajos sobre la base de horas de máquina que cada trabajo usa.

Por definición, el costo indirecto no puede ser rastreado directamente a los trabajos. A su vez, usamos conductores de costos para asignar el costo indirecto a los trabajos. Un **conductor de costos** es una medida de actividades, como las horas de máquina, que es la causa de los costos. Para asignar el costo indirecto a los trabajos, el conductor de costos debe ser la causa de los costos indirectos, o al menos estar asociado razonablemente con el costo indirecto. Justo como el kilometraje es un buen conductor de costo para medir la causa del consumo de gasolina, las horas-máquina u horas que el trabajo usa, tenemos una buena idea de los costos de energía requeridos para producir el trabajo.

Creative Printers asigna el costo indirecto (como mantenimiento de máquinas) a trabajos en base a horas-máquina. Esto tiene sentido si el mantenimiento de la máquina está basado en horas de uso, similar a hacerle mantenimiento a un auto cada 6,000 millas.

Creative Printers también asigna el costo indirecto (como depreciación de edificio) a trabajos en base a horas-máquina, que es menos lógico. Sin embargo, la gerencia de Creative Printers' no cree que el tiempo y el tener que desarrollar un método más sofisticado para asignar depreciación del edificio para trabajos sea justificado. Por ejemplo, la gerencia no cree que una mejor asignación del costo indirecto mejoraría suficientemente las ganancias para justificar emplear a otro contador para mejorar su método de asignación de costo indirecto.

Creative Printers asigna el costo indirecto a cada trabajo como sigue:

En base a materiales: Costo Indirecto se asigna a un trabajo a la tasa de 5 por ciento del costo de materiales usados en el trabajo.

En base a mano de obra: Costo Indirecto se asigna a la tasa de 25 por ciento del costo de mano de obra usada en el trabajo.

En base a horas-máquina: Costo Indirecto se asigna a un trabajo a la tarifa de USD 2 por hora-máquina usada en el trabajo.

Por ahora, asuma que estas tasas de costos indirectos son correctas. Después en el capítulo hablaremos sobre cómo las compañías derivan estas tasas de costos indirectos. Creative Printers asignó costos indirectos a los Trabajos 106 y 107 como sigue:

Trabajo 106		**Costo Indirecto asignado al Trabajo 106:**	
Materiales	$9,000	5% x $9,000	$ 450
Costo de mano de obra	$4,000	25% x $4,000	1,000
Horas-máquina	875 horas	$2 x 875 horas	1,750
		Total costo indirecto asignado to Trabajo 106	$3,200
Trabajo 107		**Costo Indirecto asignado a Trabajo 107:**	
Materiales	$14,000	5% x $14,000	$ 700
Costo de mano de obra	$16,000	25% x $16,000	4,000
Horas-máquina	4,050 horas	$2 x 4,050 horas	8,100
		Total costo indirecto asignado a Trabajo 107	$12,800

Aquí está el asiento de libro diario para asignar el costo indirecto a los trabajos:

Inventario de trabajo en proceso – Trabajo No. 106	3,200	
Inventario de trabajo en proceso – Trabajo No. 107	12,800	
Costo Indirecto		16,000
Registrar la aplicación del costo indirecto a los trabajos.		

Vea la Tabla 133 para la aplicación del costo indirecto a los trabajos.

- El Trabajo No. 106 fue completado. El Trabajo 106 costó USD 29,400 por todo el trabajo hecho, incluyendo los costos en Inventario de Trabajo en Proceso inicial el 1 de julio y costos añadidos durante julio. Este asiento registra la finalización del Trabajo 106:

Inventario de bienes terminados (+A)	29,400	
Inventario de trabajo en proceso – Trabajo No. 106 (-A)		29,400
Registrar la producción completada para julio.		

Vea la Tabla 133 para el flujo de costos de Inventario de Trabajo en Proceso a Inventario de Bienes Terminados.

- El Trabajo No. 105 fue vendido a cuenta en julio por USD 9,000. Estos asientos registran la venta y el costo relacionado de bienes vendidos:

Cuentas por cobrar (+A)	9,000	
Ventas (+PA)		9,000
Registrar ventas a cuenta de julio.		
Costo de bienes vendidos (-PA)	5,500	
Inventario de bienes terminados (-A)		5,500
Registrar costo de bienes vendidos en julio (Trabajo 105).		

- La compañía aplicó el costo indirecto a los trabajos en el asiento (4) basada en una tasa de costo indirecto predeterminado. Muchos de los costos indirectos reales no son conocidos hasta el final del mes o después. Por ejemplo, la compañía no recibiría su cuenta de servicios públicos de julio hasta agosto. Además de los materiales indirectos y la mano de obra indirecta registrada en los asientos (2) y (3), Creative Printers incurrió en estos otros costos indirectos en julio:

Reparaciones de maquinaria y mantenimiento	$4,500
Servicios públicos, incluyendo costos de energía para hacer funcionar las máquinas	1,000
Depreciación de edificios y máquinas	2,500
Otros costos indirectos	1,800
Total costo indirecto incurrido en julio diferente a materiales indirectos y mano de obra indirecta	$9,800

Para preparar el asiento de libro diario, debitamos la cuenta de Costo Indirecto por los costos reales. Luego acreditamos Cuentas por Pagar por las reparaciones de maquinaria y mantenimiento, servicios públicos y otros costos indirectos. (Asumimos que un contratista externo hace el mantenimiento y las reparaciones.) El monto es USD 7,300 (USD 4,500 + USD 1,000 + USD 1,800). Y, finalmente acreditamos Depreciación Acumulada por USD 2,500. Aquí está el asiento de libro diario:

Costo Indirecto	9,800	
Cuentas por pagar		7,300
Depreciación acumulada		2,500
Registrar el costo indirecto real de julio.		

Costo Indirecto		**Costo de bienes vendidos**	
1,000* 5,000* 9,800*	16,000*	5,500*	
			Transferencia de costo indirecto (8) 200
	Balance sobreaplicado 200*	Costo de bienes vendidos de julio 5,300	
Transferencia a costo de bienes vendidos (8) 200			
-0-			

*Estos montos vienen de la Tabla 133

Tabla 134: Transferencia de costo indirecto sobreaplicado a costo de bienes vendidos

En este punto, usted querrá revisar el flujo de costos a través de cuentas de inventario en la Tabla 133. Note que la Tabla 133, muestre solo las cuentas de inventario, Resumen de Planilla, Costo Indirecto y Costo de Bienes Vendidos, no todas las cuentas en los asientos anteriores.

- Al final del mes, la cuenta de Costo Indirecto contiene el **costo indirecto sobreaplicado** de USD 200 como se muestra en la Tabla 133. Las compañías generalmente transfieren el balance de la cuenta de Costo Indirecto a Costo de Bienes Vendidos al final del periodo contable. Algunas compañías lo hacen mensualmente; otras lo hacen trimestralmente o anualmente. El asiento de libro diario para transferir el balance de costo indirecto de Creative Printers a Costo de Bienes Vendidos para el mes de julio es como sigue:

Costo Indirecto (-PA)	200	
Costo de bienes vendidos (+PA)		200
Transferir el balance de costo indirecto a Costo de Bienes Vendidos.		

Vea las cuentas ajustadas de Costo de Bienes Vendidos y Costo Indirecto en la Tabla 134.

¿Por qué el asiento anterior reduce el Costo de Bienes Vendidos en USD 200? El costo indirecto aplicado a los trabajos era demasiado alto- estaba sobreaplicado. Así, el costo de los trabajos era exagerado. Aunque estos trabajos están todavía en Trabajo en Proceso o Inventario de Bienes Terminados, las compañías usualmente ajustan la cuenta de Costo de Bienes Vendidos en vez de cada cuenta de inventario. Ajustar cada cuenta de inventario por un pequeño ajuste de costo indirecto no es usualmente un buen uso de tiempo y esfuerzo gerencial. Todos los trabajos aparecen en Costo de Bienes Vendidos tarde o temprano, de manera que las compañías simplemente ajustan el Costo de Bienes Vendidos en vez de las cuentas de inventario.

En este libro, asumimos que las compañías transfieren los balances de costos indirecto a Costo de Bienes Vendidos. Dejamos el procedimiento más complicado de asignar los balances de costo indirecto a cuentas de inventario para textos sobre contabilidad de costo.

Aunque Creative Printers había sobreaplicado el costo indirecto, podía simplemente haber tenido un **costo indirecto subaplicado**. El el costo indirecto había sido subaplicado, la compañía hubiera debitado Costo de Bienes Vendidos y acreditado Costo Indirecto para transferir el balance de costo indirecto.

Creative Printers
Estado de resultados
para el cierre de mes al 31 de julio 2010

Ventas		$9,000
Costo de bienes vendidos:		
Inventario de bienes terminados, 1 de julio	$ 5,500	
Costo de bienes fabricados	29,400	
Costo de bienes disponibles para venta	$34,900	
Menos: Inventario de bienes terminados, 31 de julio	29,400	
Costo de bienes vendidos antes de la transferencia de costo indirecto sobreaplicado	$ 5,500	
Menos: Costo indirecto sobreaplicado	200	
Costo de bienes vendidos		5,300
Utilidad bruta		$3,700
Gastos de ventas y gastos administrativos		3,000
Ingreso neto		$ 700

Tabla 135: Creative Printers-Estado de resultados

En algún momento en julio o agosto, Creative Printers cobraría sus cobrables en efectivo y pagaría sus pagables. El monto de cuentas por pagar de julio es de USD 32,300 (USD 25,000 por la compra de materiales + USD 7,300 pagables por costos indirectos). Las obligaciones de planilla ascienden a USD 25,000. Aquí están los asientos que registran el pago de pagables y las obligaciones de planilla de Creative Printers y el cobro de sus cobrables de USD 9,000:

Cuentas por pagar (-O)	32,300	
Efectivo (-A)		32,300
Obligaciones de planilla (-O)	25,000	

Efectivo (-A)		25,000
Efectivo (+A)	9,000	
Cuentas por cobrar (-A)		9,000

Note que en la Tabla 135 presentamos el estado de resultados de Creative Printers. Asuma que los gastos de ventas y administrativos de julio son USD 3,000.

Los gerentes usarían la información de costo anterior por varias razones: Primero, compararían los costos reales del trabajo con costos esperados, tanto mientras se hace el trabajo y después de que se ha completado el trabajo. Los siguientes capítulos hablan del rol de la contabilidad gerencial en la evaluación de desempeño. Segundo, los gerentes evaluarían la rentabilidad de los trabajos. Por ejemplo, el Trabajo 105 tenía una ganancia de USD 9,000 y costos de USD 5,500.

Tercero, los gerentes compararían el costo indirecto real en la parte izquierda de la cuenta de Costo Indirecto, con el costo indirecto aplicado a los trabajos en el lado derecho. Si el costo indirecto real excede el costo indirecto aplicado, puede desear conocer por qué el costo indirecto real es tan alto. Además, pueden pedirles a los contadores aumentar el costo indirecto aplicado a trabajos para darles una mejor idea del costo de los trabajos. Si el real es menor que el costo indirecto aplicado, pueden pedir a los contadores reducir el costo indirecto aplicado a los trabajos.

Tasas predeterminadas de costo indirecto

Creative Printers usó tasas predeterminadas para aplicar el costo indirecto a los trabajos. Por ejemplo, determinaron la tasa de 5 por ciento usado para aplicar el costo indirecto relacionado con materiales a trabajos antes del mes de julio. La mayoría de las organizaciones de fabricación y servicio usan tasas predeterminadas.

Para calcular una **tasa de costo indirecto predeterminada**, una compañía divide el costo indirecto total estimado para un periodo por un nivel esperado de actividad. Esta actividad puede ser el total esperado de horas-máquina, total esperado de horas-mano de obra directa o total esperado del costo de mano de obra directa del periodo. Las compañías establecen tasas de costo indirecto predeterminadas al inicio del año en el cual las usarán. Así, las tasas de julio pudieron ser calculadas en noviembre o diciembre del año previo. Esta fórmula calcula una tasa predeterminada.

$$\text{Tasa de costo indirecto predeterminada} = \frac{\text{Costos indirectos estimados}}{\text{Nivel esperado de actividad (como horas} - \text{máquina)}}$$

Para demostrar, asuma que los contadores en Creative Printers estimaron el costo indirecto relacionado al uso de máquina ser de USD 120,000 para el año y estimó el uso de máquina para el año de 60,000 horas-máquina. Así, la tasa del costo indirecto predeterminado sería USD 2 por hora, calculada como sigue:

$$\text{Tasa de costo indirecto predeterminado} = \frac{\text{Costos indirectos estimados}}{\text{Horas} - \text{máquina esperadas}}$$

$$\text{Tasa de costo indirecto predeterminada} = \frac{\text{USD } 120{,}000}{60{,}000} = \text{USD 2 por hora-máquina}$$

Algunas compañías calculan ta tasa de costo indirecto después del hecho; es decir, después de que los trabajos se han hecho y los costos indirectos son conocidos. La fórmula para calcular una **tasa de costo indirecto real** es:

$$\text{Tasa de costo indirecto real} = \frac{\text{Costos indirectos reales total}}{\text{Actividad de fabricación real total}}$$

Recuerde que medimos la actividad de fabricación usando horas-máquina, horas-mano de obra, costos de mano de obra, costos de materiales o otros conductores de costo.

Razones para usar tasas predeterminadas La mayoría de las compañías usan tasas de costo indirecto predeterminadas en vez de tasas de costo indirecto real por las siguientes razones:

- Una compañía usualmente no incurre en costos indirectos uniformemente a través del año. Por ejemplo, los costos de calefacción son más grandes durante los meses de invierno. Sin embargo, asignar más costos indirectos a un trabajo producido en el invierno comparado con uno producido en el verano puede no tener un propósito útil.
- Algunos costos indirectos, como la depreciación del edificio de fábrica, son costos fijos. Si el volumen de bienes producidos varían de mes a mes, la tasa real varía de mes a mes, aunque el costo total es constante de mes a mes. La tasa predeterminada, por otra parte, es constante de mes a mes.
- Las tasas predeterminadas hacen posible que las compañías estimen los costos de trabajos antes. Usando una tasa predeterminada, las compañías puede asignar costos indirectos a la producción cuando asignan materiales directos y costos de mano de obra directa. Sin una tasa predeterminada, las compañías no conocen los costos de producción hasta el final del mes o inclusive después de que llegan las cuentas. Por ejemplo, la cuenta de electricidad de julio probablemente no llegará hasta agosto. Si Creative Printers hubiera usado el costo indirecto real, la compañía no hubiera determinado los costos de su trabajo de julio hasta agosto. Es mejor tener un buen estimado de costos cuando se hace el trabajo en vez de esperar un largo tiempo por solo un número levemente más preciso.

Una perspectiva contable:

Usos de tecnología

Recientemente, muchas compañías de alta tecnología han instalado métodos asistidos por computadora de fabricación, comercialización u oferta de servicios. Estas nuevas tecnologías han tenido un mayor impacto sobre la contabilidad gerencial. Por ejemplo, donde los robots y los métodos de fabricación asistidos por computadora han reemplazado a gente, los costos de mano de obra se han encogido de 20 por ciento a 40 por ciento de costos de producto a menos de 5 por ciento. La contabilidad en escenarios tradicionales requirieron mucho más trabajo para controlar los costos de mano de obra que lo necesario en sistemas actuales. Por otra parte, en ambientes altamente automatizadas, los contadores han tenido que volverse más sofisticados para encontrar las fuentes de costos indirectos, que se han convertido en una parte grande del costo de producto total.

Comprendiendo los objetivos de aprendizaje

- La contabilidad financiera se refiere a la información financiera principalmente para uso externo. La información de la contabilidad gerencial está dirigida al uso interno para proporcionar información más detallada a los gerentes.
- En las compañías fabricantes, el costo de un producto se conforma de tres elementos de costo: costos de materiales directos, costos de mano de obra directa y costos indirectos de fabricación.
- Los materiales directos son rastreables claramente y fácilmente al producto.

- Los costos de mano de obra directa incluyen solo esos costos de mano de obra claramente rastreables a, o fácilmente identificables con, el producto terminado.
- Los costos indirectos (1) incluyen todos los costos de hacer el producto excepto materiales directos y costos de mano de obra directa; (2) son costos que deben ser incurridos al hacer el producto pero no pueden o no serán rastreados directamente a unidades específicas producidas y (3) incluyen un número de costos relacionados con el proceso de producción, como la depreciación y mantenimiento de máquinas, salarios de supervisores y costos de servicios públicos para las instalaciones de producción.
- Los costos de producto son costos incurridos en hacer productos. Estos costos incluyen costos de materiales directos, manos de obra directa y costo indirecto.
- Los costos de periodo no son asignados a unidades de un producto sino que están más relacionados a periodos de tiempo. Por esta razón, los costos de periodo son contabilizados (reducidos de ganancias) en el periodo en el cual se incurren.
- La diferencia más grande entre un comerciante y un fabricante está en los tipos de inventarios que usan.
- El estado de costo de bienes fabricados apoya la figura del costo de bienes vendidos en el estado de resultados y tiene dos cálculos importantes: (1) Costo de fabricar, que incluye los costos de todos los recursos puestos en producción durante el periodo y (2) Costo de bienes fabricados, que consiste del costo de todos los bienes completados durante el periodo.
- El balance general del fabricante muestra los materiales, trabajo en proceso e inventarios de bienes terminados separadamente.
- La contabilidad de flujo de costos sigue el flujo físico del proceso de fabricación.
- Los contadores registran los costos de flujo de materiales directos de Inventario de Materiales hacia Inventario de Trabajo en Proceso. Ellos añaden los costos de mano de obra directa y costo indirecto a Inventario de Trabajo en Proceso. Cuando los productos se completan y son transferidos al almacén de bienes terminados, los contadores transfieren sus costos de Inventario de Trabajo en Proceso a Inventario de Bienes Terminados. A medida que se venden los bienes, los costos relacionados se transfieren de Inventario de Bienes Terminados a Costo de Bienes Vendidos.
- Las compañías que producen productos individuales y únicos conocidos como trabajos usan el costeo de trabajo (también llamado costeo por orden de trabajo).
- Las compañías como fabricantes de muebles producen grupos de productos y usan los métodos de costeo de trabajo para acumular el costo de cada grupo.
- Las compañías de fabricación repetitiva (plantas de ensamblaje de automóviles) y las compañías que producen en un flujo continuo (refinerías de petróleo) usan el proceso de costeo, del cual se hablará en el siguiente capítulo.
- Un sistema de costeo de trabajo (costeo de trabajo) es un sistema de costo que acumula los costos incurridos de acuerdo con los trabajos individuales. Cada trabajo tiene su propia cuenta de Inventario de Trabajo en Proceso.
- La fórmula para la tasa de costo indirecto predeterminado es:

$$\text{Tasa de costo indirecto predeterminado} = \frac{\text{Costos indirectos estimados}}{\text{Nivel esperado de actividad (como horas} - \text{máquina)}}$$

- Bajo el costeo variable, todos los costos indirectos de fabricación fijos son dados de baja (como costos de periodo) durante el periodo en vez de ser diferidos y arrastrados (como costos de producto) al siguiente periodo como parte de costo de inventario.
- Bajo el costeo por absorción, todos los costos de fabricación son tratados como costos de producto, incluyendo los costos indirectos de fabricación fijos.

Apéndice: Costeo variable versus costeo por absorción

Bajo el **costeo por absorción**, las compañías tratan todos los costos de fabricación, incluyendo costos de fabricación fijos y variables, como costos de productos. Bajo el costeo variable, las compañías tratan solo los costos de fabricación como costos de producto. Los costos variables totales cambian proporcionalmente con los cambios en actividad total, mientras que los costos fijos no cambian mientras los niveles de actividad cambian. Estos costos de fabricación variable son usualmente conformados de materiales directos, costo indirecto variable de fabricación y costo directo. (La mano de obra directa puede ser un costo fijo si la compañía elige no disminuir o aumentar su fuerza de mano de obra directa a medida que cambia el volumen. A menos que se establezca lo contrario, tratamos la mano de obra directa como costo variable.)

El **costo variable** (también conocido como costeo directo) trata todos los costos de fabricación directos como costos de periodo a ser cargados a gasto en el periodo recibido. La lógica detrás de este cargo de costos de fabricación fijos es que la compañía incurriría en tales costos ya sea si una planta estaba en producción o si estaba ociosa. Por lo tanto, estos costos fijos no relacionan específicamente a la fabricación de los productos.

Mire la Tabla 136, los estados de resultados de Bradley Company para mayo 2010 usando el costeo por absorción encima y costeo variable debajo. Note que el estado de resultados de costeo variable de Bradley lleva los bienes en inventario a USD 3.30 por unidad en vez de USD 3.90 a costo entero. El estado muestra todos los costos variables como reducciones de ventas para revelar el margen de contribución del mes. Clasifica todos los costos fijos como costos de periodo sin importar la fuente del costo (fabricación, ventas o administrativo).

Estado de resultados bajo costeo por absorción

Bradley Company		
Estado de resultados		
Para el cierre de periodo al 31 de mayo 2010		
Ventas (9,000 unidades en $8)		$72,000
Costo de bienes vendidos:		
Costos variables de producción (10,000 unidades en $3.30)	$33,000	
Costos indirectos fijos	6,000	
Costos totales de producción 10,000 unidades	$39,000	
Menos: Inventario final (1,000 unidades en $3.90)	3,900	35,100
Utilidad bruta en ventas		$36,900
Gastos operativos:		
Gastos de ventas ($15,000 fijos plus 9,000 a $0.20 cada uno)	$16,800	
Gastos administrativos	12,000	28,800
Ingreso antes de impuestos sobre ingreso		$ 8,100

Estado de resultados de margen de contribución bajo costeo variable

Bradley Company
Estado de resultados
Para el cierre de periodo al 31 de mayo 2010

Ventas (9,000 unidades en $8)		$72,000
Costos variables:		
Costos variables de producción incurridos (10,000 unidades en $3.30)	$33,000	
Menos: Inventario final (1,000 unidades en $3.30)	3,300	29,700
Margen de contribución		$42,300
Gastos variables de venta (9,000 unidades en $0.20)		1,800
Margen de contribución		$40,500
Costos fijos:		
Costo Indirecto de fabricación	$ 6,000	
Gastos de ventas	15,000	
Gastos administrativos	12,000	33,000
Ingreso antes de impuestos sobre ingreso		$ 7,500

Tabla 136: Estados de resultados comparativos

Al comparar dos estados de resultados en la Tabla 136, note la diferencia de USD 600 en ingreso neto para el mes y una diferencia de USD 600 en valoración de inventario final, como es muestra en la Figura 137. Estas diferencias se deben al tratamiento de costos de fabricación fijos. Bajo el costeo por absorción, cada unidad en inventario final arrastra USD 0.60 de costo indirecto fijo como parte de costo de producción. Al final del mes, Bradley tiene 1,000 unidades en inventario. Por lo tanto, el inventario final bajo el costeo por absorción incluye USD 600 de costos indirectos de fabricación fijos (USD 0.60 X 1,000 unidades) y está valorado en USD 600 más que bajo el costeo variable.

Bajo el costeo variable, las compañías dan de baja, o contabilizan, todos los costos de fabricación fijos durante el periodo en vez de diferir su gasto y arrastrarlos al siguiente periodo como parte de costo de inventario. Por lo tanto, USD 6,000 de costos de fabricación fijos aparecen en el estado de resultados de costeo variable como un gasto, en vez de USD 5,400 (USD 6,000 costos indirectos fijos - USD 600 fabricación fija incluida en inventario) bajo el costeo por absorción. Consecuentemente, el ingreso antes de impuestos sobre ingreso bajo el costeo variable es USD 600 menos que bajo el costeo por absorción porque más costos se cargan durante el periodo.

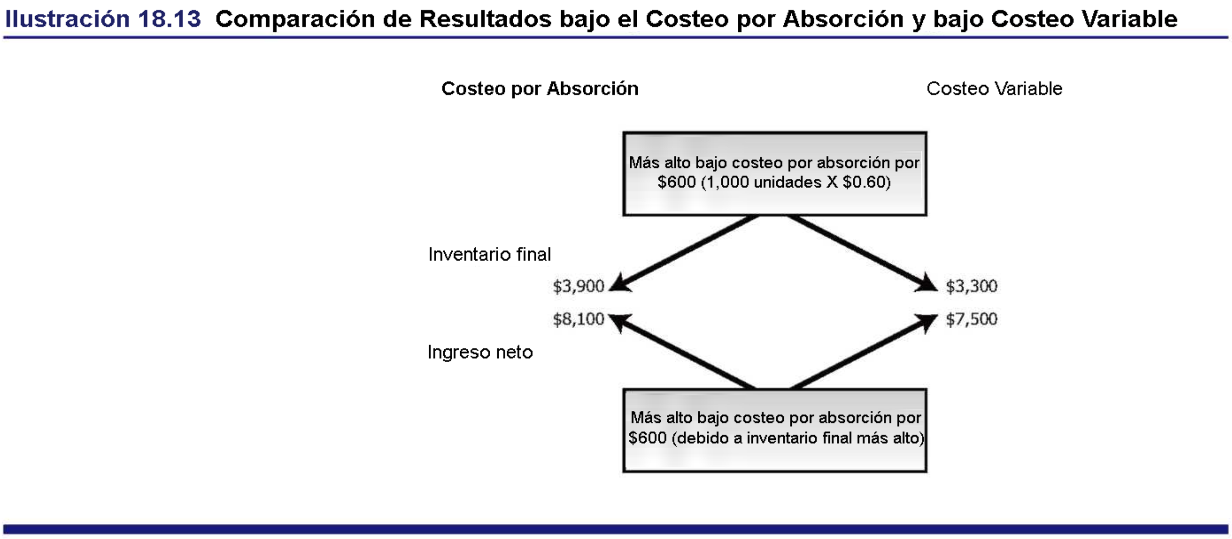


Figura 137: Comparación de resultados bajo costeo por absorción y bajo costeo variable

Finalmente, recuerde que la diferencia entre los métodos de costeo por absorción y costeo variable está solamente en el tratamiento de costos indirectos de fabricación fijos y la presentación de estado de resultados. Ambos métodos tratan los gastos de venta y administrativos como costos de periodo. Sin importar los gastos de venta y administrativos, la única diferencia es su posición en el estado de resultados y la segregación de gastos de venta y administrativos variables y fijos. Los gastos de venta y administrativos variables no son parte del costo de producto bajo cualquier método.

Como regla general, relacione la diferencia en ingreso neto bajo el costeo por absorción y costeo variable al cambio e inventarios. Asumiendo un nivel relativamente constante de producción, si los inventarios aumentan durante el año, la producción excedió las ventas y reportó ingreso antes de impuestos federales sobre ingresos es menor bajo costeo variable que bajo costeo por absorción. A la inversa, si los inventarios disminuyeron, entonces las ventas excedieron producción y el ingreso antes de impuestos sobre ingreso es más grande bajo el costeo variable que bajo el costeo por absorción.

El costeo variable no es actualmente aceptable para la medida de ingreso o valoración de inventario en estados financieros externos que deben cumplir con los principios contables generalmente aceptables (PCGA) en los Estados Unidos. Sin embargo, los gerentes a menudo usan el costeo variable para los reportes internos de la compañía.

Problema de demostración

Problema de demostración A Good Earth Construction Company usa un sistema de costeo de trabajo para contabilizar las casas que construye. Cada casa es un trabajo separado. Al 1 de enero 2010, sus registros mostraban:

Inventarios:	
Materiales y suministros	$ 48,000
Trabajo en proceso (Trabajos No. 212 y 213)	103,200
Bienes terminados (Trabajo No. 211)	120,000

El inventario de trabajo en proceso consiste de dos trabajos:

Trabajo No.	**Materiales directos**	**Mano de Obra Directa**	**Costo Indirecto de Construcción ***	**Total**
212	$18,000	$24,000	$12,000	$ 54,000
213	20,400	19,200	9,600	49,200
	$38,400	$43,200	$21,600	$103,200

*El costo indirecto de construcción es tratado costo indirecto justo como en los ejemplos del texto.

Costo y datos de venta para el 2010:

- Materiales comprados a cuenta, USD 198,000.
- Costo de mano de obra: Mano de obra directa asignada a trabajos—Trabajo No. 212, USD 48,000; Trabajo No. 213, USD 96,000; Trabajo No. 214 (empezó el 2010), USD 144,000; supervisión y otra mano de obra indirecta, USD 120,000.
- Materiales usados: Trabajo No. 212, USD 31,200; Trabajo No. 213, USD 57,600; Trabajo No. 214, USD 96,000; y materiales indirectos, USD 4,800.
- Costo Indirecto es asignado a trabajos a la tasa de 50 por ciento de los costos de mano de obra directa real en cada trabajo.
- Trabajos No. 212 y 213 fueron completados.
- Trabajos 211 y 212 fueron vendidos por USD 540,000.

- Costo indirecto de construcción fueron incurridos, diferentes a materiales indirectos y manos de obra indirecta: depreciación, USD 12,000; calefacción, luz, energía y varios, USD 12,000.

Prepare asientos de libro diario para registrar los datos anteriores y para cerrar cualquier costo indirecto subaplicado o sobreaplicado a Costo de Bienes Vendidos.

Problema de demostración B Las compañías usan diferentes bases para calcular sus tasas de costo indirecto predeterminada. De los siguientes datos estimados, calcule la tasa predeterminada usada por cada compañía.

		Compañía	
	A	**B**	**C**
Horas-máquina	103,000	212,000	125,000
Mano de obra directa-horas	52,000	48,000	39,000
Costo de mano de obra directa	$650,000	$735,000	$420,000
Costos indirectos	$845,000	$864,000	$750,000

Base para la tasa de costo indirecto predeterminada:

Compañía	**Base**
A	Costo de mano de obra directa
B	Mano de obra directa-horas
C	Horas-máquina

Solución al problema de demostración

Solución al problema de demostración A

Good Earth Construction Company
Libro Diario General

1.	Inventario de materiales	198,000	
	Cuentas por pagar		198,000
	Registrar materiales comprados a cuenta.		
2.	Inventario de trabajo en proceso – Trabajo No. 212	48,000	
	Inventario de trabajo en proceso – Trabajo No. 213	96,000	
	Inventario de trabajo en proceso – Trabajo No. 214	144,000	
	Costo indirecto de construcción	120,000	
	Resumen de planilla		408,000
	Distribuir costos de mano de obra a trabajos y costo indirecto.		
3.	Inventario de trabajo en proceso – Trabajo No. 212	31,200	
	Inventario de trabajo en proceso – Trabajo No. 213	57,600	
	Inventario de trabajo en proceso – Trabajo No. 214	96,000	
	Costo indirecto de construcción	4,800	
	Inventario de materiales		189,600
	Registrar materiales directos e indirectos enviados del almacén a los trabajos.		
4.	Inventario de trabajo en proceso – Trabajo No. 212	24,000	
	Inventario de trabajo en proceso – Trabajo No. 213	48,000	
	Inventario de trabajo en proceso – Trabajo No. 214	72,000	
	Costo indirecto de construcción		144,000
	Registrar el costo indirecto aplicado a trabajos usando la tasa predeterminada 50% de costo de mano de obra directa: Trabajo No. 212, $24,000 (50% x $48,000); Trabajo No. 213, $48,000 (50% x $96,000); y Trabajo No. 214, $72,000 (50% x $144,000).		
5.	Inventario de bienes terminados	408,000	
	Inventario de trabajo en proceso – Trabajo No. 212		157,200
	Inventario de trabajo en proceso – Trabajo No. 213		250,800
	Registrar finalización de Trabajos 212 y 213.		

Los siguientes montos fueron calculados al añadir los balances iniciales de Trabajo en Proceso a los débitos del mes actual a materiales directos de Trabajo en Proceso, mano de obra directa y costo indirecto de construcción:

Trabajo No. 212: USD 157,200 (USD 54,000 + USD 31,200 + USD 48,000 + USD 24,000)

Trabajo No. 213: USD 250,800 (USD 49,200 + USD 57,600 + USD 96,000 + USD 48,000)

USD 408,000

6.	Cuentas por cobrar	540,000	
	Ventas		540,000
	Registrar ventas a cuenta.		
	Costo de bienes vendidos	277,200	
	Inventario de bienes terminados		277,200
	Registrar el costo de bienes vendidos ($120,000 + $157,200 = $277,200).		
7.	Costo indirecto de construcción	24,000	
	Depreciación acumulada		12,000
	Varias cuentas (Cuentas por pagar, obligaciones devengadas por pagar, efectivo, etc.)		12,000
	Registrar varios costos indirectos de construcción incurridos.		
8.	Costo de bienes vendidos	4,8000	
	Costo indirecto de construcción		4,800
	Cerrar el costo indirecto de construcción subaplicado (real = $148,800, aplicado = $144,000).		

Solución al problema de demostración B Compañía A:

Tasa de costo indirecto predeterminado = $\frac{\text{USD}\,845{,}000}{\text{USD}\,650{,}000} = 130$ por ciento de costo de mano de obra directa

Compañía B:

Tasa de costo indirecto predeterminado = $\frac{\text{USD}\,864{,}000}{48{,}000\ \text{horas}} =$ USD 18 por hora – mano de obra directa

Compañía C:

Tasa de costo indirecto predeterminado = $\frac{\text{USD}\,750{,}000}{125{,}000\ \text{horas}} =$ USD 6 por hora – máquina

Términos clave

Bienes terminados Productos fabricados completados listos para ser vendidos. El Inventario de Bienes Terminados es el título de una cuenta de inventario mantenida para estos productos.

Conductor de costo Actividad o transacción que causa que se incurra en costos. Horas-máquina puede ser un conductor de costo para costos de energía para hacer funcionar máquinas, por ejemplo.

Contabilidad gerencial La información de contabilidad gerencial está dirigida al uso interno. Su propósito es generar información que los gerentes pueden usar para tomar buenas decisiones.

Costeo por absorción (Apéndice) Un concepto de costeo bajo el cual todos los costos de fabricación, incluyendo los costos de fabricación fijos y variables, se cuentan como costos de producto.

Costeo variable (también llamado costeo directo) (Apéndice) Un concepto de costeo bajo el cual solo costos de fabricación variables se cuentan como costos de producto y son cargados a las unidades producidas durante un periodo. Todos los costos de fabricación son cargados a gasto en el periodo en el que se incurren.

Costo de bienes fabricados Consiste de los costos totales de todos los bienes completados durante el periodo; incluye costo de fabricación más el inventario inicial de trabajo en proceso menos el inventario final de trabajo en proceso.

Costo de bienes vendidos Costo de bienes fabricados más el inventario inicial de bienes terminados menos el inventario final de bienes terminados.

Costo de fabricar Incluye los materiales directos, mano de obra directa y costo indirecto de fabricación incurrido durante el periodo.

Costo Indirecto de fabricación Todos los costos de fabricación excepto los costos que se cuentan como materiales directos y mano de obra directa.

Costo indirecto sobreaplicado (sobreabsorbido) El monto por el cual el costo indirecto aplicado a producción excede el costo indirecto real incurrido en ese mismo periodo.

Costo indirecto subaplicado (subabsorbido) El monto por el cual el costo indirecto incurrido en un periodo excede el costo indirecto aplicado a producción en ese periodo.

Costo Indirecto Todos los costos de hacer bienes o de proveer servicios excepto por esos costos clasificados como materiales directos y mano de obra directa. Vea el costo indirecto de fabricación para costo indirecto en compañías de fabricación.

Costo Una medida financiera de los recursos usados o renunciados para lograr un propósito establecido.

Costos administrativos Los costos de administrar la organización, incluyendo los costos de funciones administrativas altas y varios departamentos de personal como contabilidad, procesamiento de datos y personal.

Costos de periodo Costos relacionados más a periodos de tiempo que a productos producidos. Los costos de periodo no pueden ser rastreados de vuelta a la fabricación de un producto específico; éstos son contabilizados en el periodo en el que se incurren.

Costos de producción Los costos que asigna una compañía a unidades producidas. En compañías de fabricación, estos costos son materiales directos, mano de obra directa y costo indirecto de fabricación. En las compañías de servicio que no tienen materiales, estos costos son mano de obra directa y costo indirecto.

Costos de venta Costos incurridos para obtener ordenes de clientes y para distribuir el producto final al cliente.

Estado de costo de bienes fabricados Un reporte contable que muestra el costo de fabricar y el costo de bienes fabricados.

Mano de obra directa Costo de mano de obra de todos los empleados que trabajan en materiales para convertirlos en bienes terminados. Los costos de mano de obra directa son rastreados directamente a productos particulares en contraste a los costos de mano de obra indirectos.

Mano de obra indirecta El costo de mano de obra que no puede, o no será por razones prácticas, rastreado a los bienes siendo producidos o a los servicios siendo proporcionados.

Materiales directos Materiales que se usan solo para hacer el producto y que son claramente y fácilmente rastreables a un producto particular.

Materiales indirectos Materiales usados en hacer un producto que no puede, o no serán por razones prácticas, rastreados directamente a productos particulares.

Materiales Ítemes no procesados usados en el proceso de fabricación.

Sistema de costeo de trabajo (costeo de trabajo) Un sistema de costeo de fabricación que acumula costos incurridos para producir un producto de acuerdo a trabajos individuales, como un edificio, un trabajo de consultoría o un grupo de 100 escritorios de computadora.

Tasa de costo indirecto predeterminado Calculado al dividir el costo indirecto total estimado por un periodo por el nivel esperado de actividad, como las horas-máquina esperadas totales u horas-mano de obra directa esperadas totales para el periodo.

Tasa de costo indirecto real Costo indirecto de fabricación real total dividido entre la actividad de fabricación real total.

Trabajo en proceso Productos fabricados parcialmente; una cuenta de Inventario de Trabajo en proceso se mantiene para estos productos.

Auto-examen

Verdadero-falso

Indique se cada una de las siguientes afirmaciones es verdadera o falsa.

La contabilidad gerencial es para uso externo y da menos información detallada que la contabilidad financiera.

Un fabricador produce lanchas, y cada una requiere un motor. Los motores se consideran materiales directos y son costos de productos.

Una planta embotelladora de Pepsi-Cola es un ejemplo de una compañía que usaría un sistema de costeo de trabajo.

Una tasa de costo indirecto predeterminado se calcula al dividir el nivel esperado de actividad entre el costo indirecto total estimado.

18. Conceptos de contabilidad gerencial/costeo de trabajo

El costo indirecto no puede ser ingresado a Inventario de Trabajo en Proceso cuando se usa una tasa de costo indirecto predeterminada. Solo cuando los costos indirectos reales son determinados es cuando se ingresa el costo indirecto.

Los gastos de ventas y gastos administrativos son parte de costos de periodo bajo tanto el método por absorción cono el método de costeo.

Elección múltiple

Seleccione la mejor respuesta para cada una de las siguientes preguntas.

¿Bajo cuál categoría de costo se incluyen los costos de material indirecto?

a. Materiales directos.

b. Costo indirecto.

c. Mano de obra directa.

d. Ninguno de los de arriba.

Para la contabilidad financiera y para propósitos de reportes externos, todos los gastos de venta y administrativos se tratan como:

a. Costos de periodo.

b. Costos de venta.

c. Costos indirectos de fabricación.

d. Costos de producto.

¿Cuales son las diferencias entre las secciones de costo de bienes vendidos en los estados de resultados de un fabricador y de un comerciante?

a. Un comerciante usa Inventario de Mercadería y Mano de Obra Directa, mientras que un fabricador usa Inventario de Bienes Terminados y Costo de Bienes Fabricados.

b. Un comerciante usa Inventario de Mercadería y Costo de Bienes Disponible para Venta, mientras que un comerciante usa Inventario de Bienes Terminados y Costo de Bienes Disponibles para la Venta.

c. Un comerciante usa Inventario de Trabajo en Proceso y Costo de Bienes Vendidos, mientras que un fabricante usa Inventario de Bienes Terminados y Costo de Bienes Vendidos.

d. Ninguno de los de arriba.

Un sistema de costeo de trabajo se usa:

a. Cuando existen productos diferentes.

b. Por comerciantes y compañías de servicio.

c. Cuando los bienes se producen para cumplir las necesidades particulares de un cliente.

d. Todos los de arriba.

¿Cual de los siguientes describe mejor las ventajas de usar una tasa de costo indirecto predeterminada?

a. Costos indirectos se aplican uniformemente a lo largo del año en vez de fluctuar de mes a mes.

b. Las tasas predeterminadas requieren que los gerentes esperen hasta mucho después del periodo contable para tener un estimado de costos de producto.

c. Los costos unitarios de producción son conocidos antes que usar las tasas de costo indirecto real, y los costos indirectos son uniformemente distribuidos a lo largo del año.

d. Ambos (a) y (c) de arriba.

El nivel esperado de actividad en un centro de producción es 30,000 horas-máquina. Los costos indirectos estimados son materiales indirectos y mano de obra indirecta, USD 360,000; otros costos indirectos, USD 90,000. ¿Cuál de las siguientes es la tasa de costo indirecto predeterminada por hora-máquina?

a. USD 3.

b. USD 12.

c. USD 15.

d. USD 20.

Le dan los siguientes datos relacionados a una compañía:

Costo indirecto de fabricación estimado por año	USD 24,000
Nivel esperado de actividad por año	40,000 horas-máquina
Tasa de costo indirecto predeterminado	USD 0.60 por hora-máquina
Costos indirectos reales incurridos durante el año	USD 22,500
Horas-máquina reales	35,000

¿Cuál de los siguientes son los asientos de libro diario correctos para los datos anteriores?

a.	Costo indirecto de fabricación	22,500	
	Varias cuentas		22,500
	Inventario de trabajo en proceso	21,000	
	Costo indirecto de fabricación		21,000
b.	Costo indirecto de fabricación	22,500	
	Varias cuentas		22,500
	Inventario de trabajo en proceso	15,428	
	Costo indirecto de fabricación		15,428
c.	Costo indirecto de fabricación	24,000	
	Varias cuentas		24,000
	Inventario de trabajo en proceso	15,428	
	Costo indirecto de fabricación		15,428
d.	Varias cuentas	22,500	
	Costo indirecto de fabricación		22,500
	Costo indirecto de fabricación	15,428	
	Inventario de trabajo en proceso		15,428

Ahora pase a "Respuestas al auto-examen" al final del capítulo para verificar sus respuestas.

Preguntas

- ¿Cuales son las diferencias más grandes entre la contabilidad gerencial y financiera?
- Identifique los tres elementos de costo incurrido en fabricar un producto e indique las características que distinguen a cada uno.
- ¿Por qué una compañía reclamaría que el costo total de emplear a una persona es USD 15.30 por hora cuando la tasa de salario de empleado es USD 10.50 por hora? ¿Cómo debe esta diferencia ser clasificada y por qué?
- ¿Por qué son ciertos costos referidos como costos de periodo? ¿Cuáles son los tipos principales de costos de periodo incurridos por un fabricante?
- Explique por qué el estado de resultados de una compañía fabricante difiere del estado de resultados de una compañía comerciante.

18. Conceptos de contabilidad gerencial/costeo de trabajo

- ¿Cuál es el contenido general de un estado de costo de bienes fabricados? ¿Cuál es la relación con el estado de resultados?
- ¿Cual es la relación entre flujos de costo en las cuentas y el flujo de productos físicos a través de una fábrica?
- Defina un sistema de costeo de trabajo y de un ejemplo de una situación en la cual puede ser usado.
- ¿Cuales son las razones principales de usar tasas de costo indirecto de fabricación predeterminada?
- ¿Cuál es la fórmula para calcular una tasa de costo indirecto predeterminado? Si el nivel esperado de actividad en un centro de producción es 50,000 horas-máquina y los costos indirectos estimados son USD 750,000, ¿cual es la tasa de costo indirecto predeterminado? Muestre el cálculo.
- ¿Cual es el costo indirecto subaplicado y sobreaplicado? ¿Qué tipo de balance tiene cada uno en la cuenta de Costo Indirecto?
- Los materiales directos fueron despachados para los siguientes trabajos: Material A fue despachado al Trabajo No. 101, USD 2,000; Trabajo No. 102, USD 1,000; y Trabajo No. 103, USD 5,000. Material B fue despachado al Trabajo No. 101, USD 5,000; Trabajo No. 102, USD 2,000; y Trabajo No. 103, USD 3,000. Un total de USD 3,000 en materiales indirectos fue despachado a todos los trabajos.
- Registre los materiales directos e indirectos despachados en forma de asiento de libro diario.
- **Pregunta de mundo real** Asuma que Domino's Pizza está considerando ofrecer un nuevo producto- una pizza de 6 pulgadas (15.24 cm). ¿Por qué importaría si Domino's Pizza sabe cuanto cuesta producir y entregar esta pizza de 6 pulgadas (15.24 cm)?
- **Pregunta de mundo real** ¿Por qué se está volviendo más importante que los gerentes de hospitales comprendan sus costos de producto?
- **Pregunta de mundo real** Además de las firmas de leyes y firmas de contabilidad pública, nombre tres organizaciones de servicios que producen trabajos individuales y que usarían costeo de trabajo.
- (Apéndice) ¿Bajo qué circunstancias específicas esperaría que el ingreso neto sea más grande bajo el costeo variable que bajo el costeo por absorción? ¿Cuál es la razón de esta diferencia?

Ejercicios

Ejercicio A Los siguientes costos se incurren por un fabricante de electrodomésticos eléctricos. Clasifique estos costos como materiales directos, mano de obra directa, costo indirecto de fabricación, de ventas o administrativos.

a. Salario del presidente.

b. Costo de cable eléctrico usado en hacer los electrodomésticos.

c. Costo de suministros de conserjería (los conserjes trabajan en la fábrica).

d. Salarios de trabajadores de ensamblaje.

e. Costo de vitrinas de promoción.

f. Salario del supervisor de ensamblaje.

g. Salario de contador de costo (el contador trabaja en la fábrica).

h. Costo de limpiador usado para limpiar electrodomésticos cuando se completan.

i. Costo de aluminio usado para tostadores.

j. Costo de encuesta de investigación de mercado.

Ejercicio B Clasifique los costos listados en el ejercicio previo como ya sea costos de producto o costos de periodo.

Ejercicio C Gore Company hace productos para eventos deportivos. Los siguientes datos son para el cierre de año al 31 de diciembre 2010:

Inventario de materiales, 2010 1 de enero	$ 45,000
Inventario de materiales, 2010 31 de diciembre	65,000
Compras de materiales	175,000
Mano de obra directa	225,000
Inventario de trabajo en proceso, 1 de enero 2010	30,000
Inventario de trabajo en proceso, 31 de diciembre 2010	40,000
Costo indirecto de fabricación	130,000
Inventario de bienes terminados, 1 de enero 2010	80,000
Inventario de bienes terminados, 31 de diciembre 2010	140,000

Prepare un Estado de Costo de Bienes Fabricados y calcule el costo de bienes vendidos.

Ejercicio D En junio, Sierra Company trabajó solo en el Trabajo No. 100 y lo completó el 30 de junio. No existió ningún costo anterior acumulado del Trabajo No. 100 antes del 1 de junio. Durante el mes, la compañía compró y usó USD 10,800 de materiales directos, usó 2,000 horas-máquina e incurrió en USD 19,200 de costos de mano de obra directa. Asumiendo que el costo indirecto de fabricación se aplica a la tasa de USD 12 por hora-máquina, ¿cual es el costo total del Trabajo No. 100? Prepare asientos de libro diario para asignar los materiales, mano de obra y costos indirectos de fabricación para la producción y para registrar la transferencia del Trabajo No. 100 a Inventario de Bienes Terminados.

Ejercicio E Al final de la segunda semana en marzo, el Trabajo No. 710 ha acumulados un costo total de USD 37,800. En la tercera semana, USD 9,000 de materiales directos fueron usados en el Trabajo 710, 300 horas de mano de obra directa fueron cargadas al trabajo a USD 40 por hora, y el costo indirecto de fabricación fue aplicado sobre la base de USD 40 por hora-máquina para costo indirecto. El Trabajo No. 710 era el único trabajo realizado en la tercera semana. También se completó en la tercera semana. El Trabajo No. 710 usó 160 horas-máquina durante la tercera semana en marzo. Calcule el costo del Trabajo No. 710, y de el asiento de libro diario requerido para registrar su finalización y transferencia a Inventario de Bienes Terminados.

Ejercicio F Diferentes compañías usan diferentes bases en calcular sus tasas de costo indirecto predeterminadas. De los datos siguientes estimados, calcule la tasa predeterminada a ser usada por cada compañía:

	Compañía Papel	**Piedra**	**Tijeras**
Horas-máquina	100,000	210,000	125,000
Horas-mano de obra directa	50,000	48,000	39,000
Costo de mano de obra directa	$800,000	$735,000	$410,000
Costo Indirecto de fabricación	$400,000	$432,000	$375,000

Base para determinar la tasa de costo indirecto predeterminada:

Compañía	**Base**
Papel	Costo de mano de obra directa
Piedra	Horas-Mano de obra directa
Tijeras	Horas-máquina

Ejercicio G Refiérase al ejercicio anterior. Asuma las horas reales y datos de costo eran:

Real	**Papel**	**Piedra**	**Tijeras**
Costo indirecto de fabricación	$450,000	$400,000	$375,000
Costo de mano de obra	$850,000	$700,000	$400,000

directa			
Horas-Mano de obra directa	45,000	46,000	38,000
Horas-máquina	105,000	200,000	130,000

a. Calcule el costo indirecto sobreaplicado o subaplicado para cada compañía.

b. Prepare asientos de libro diario para transferir el costo indirecto sobreaplicado o subaplicado a Costo de Bienes Vendidos para cada compañía.

Ejercicio H Ernest Peat Consultants usa un sistema de costeo de trabajo y tenía la siguiente actividad durante diciembre:

No habían trabajos en el inicio de Trabajo en proceso o Inventario de Bienes Terminados.

Tres trabajos se empezaron: No. 222, 223, y 224. Trabajo No. 222 fue completado y el cliente recibió la cuenta por USD 10,000 a cuenta. El Trabajo No. 223 fue completado y el Inventario de Bienes Terminados esperando que la cuenta sea enviada al cliente al final del mes. El Trabajo No. 224 estaba aún en proceso al final del mes.

Los costos de mano de obra directa incurridos por:

Trabajo No. 222	200 horas @ $21/hora
Trabajo No. 223	300 horas @ $18/hora
Trabajo No. 224	120 horas @ $17/hora

Asuma que el costo indirecto es aplicado a la tasa de USD 10 por hora-mano de obra.

El costo indirecto real era USD 6,400. (La parte del crédito del asiento de libro diario va a Cuentas por Pagar.)

Prepare asientos para registrar los datos anteriores, como la transferencia de costo indirecto subaplicado o sobreaplicado a Costo de Bienes Vendidos.

Ejercicio I Los siguientes datos se relacionan a Socks Company para el cierre de año al 31 de diciembre 2010:

Costo de producción:	
Materiales directos (variable)	$360,000
Mano de obra directa (variable)	504,000
Costo indirecto de fabricación:	
Variable	180,000
Fijo	360,000
Comisiones de ventas (variable)	108,000
Salarios de ventas (fijo)	72,000
Gastos administrativos (fijo)	144,000
Unidades producidas	150,000
Unidades vendidas (a $18 cada una)	120,000
Inventario inicial, 1 de enero 2010	-0-

No existían inventarios iniciales. Asuma que los materiales directos y mano de obra directa son costos variables. Prepare dos estados de resultados-un estado de resultados de costeo variable y un estado de resultados de costeo por absorción.

Problemas

Problema A Total Block, Inc., está considerando un paquete de bloqueador solar que contiene un paño para la piel con bloqueador. Estos serían particularmente útiles para gente que no quiere cargar con una botella de bloqueador, de acuerdo al gerente de mercadeo de Sunspot. Clasifique los siguientes costos de este nuevo producto como materiales directos, mano de obra directa, costo indirecto de fabricación, de venta o administrativos.

a. Salario del presidente.

b. Paquetes usados para conservar los paños.

c. Materiales de limpieza usados para limpiar los paquetes de paños.

d. Salarios de trabajadores que empaquetan el producto.

e. Costo de publicidad del producto.

f. El salario del supervisor de los trabajadores que empacan el producto.

g. El salario del contador de costo (el contador trabaja en la fábrica).

h. Costo de una encuesta de investigación de mercado.

i. Comisiones de ventas pagadas como un porcentaje de ventas.

j. Depreciación de edificio de oficinas administrativas.

Problema B Clasifique los costos listados en el problema anterior como ya sea costos de producto o costos de periodo.

Problema C Good Vibrations, Inc., produce videos de presentaciones musicales. Un ejecutivo recientemente empleado de la compañía le ha pedido que vea los registros y prepare un estado del costo de bienes fabricados de la compañía. Encuentre los siguientes datos de los registros preparados por Good Vibrations, Inc., para el cierre de año al 31 de diciembre 2009:

Inventarios:	
Inventario inicial de materiales directos, 1 de enero 2009	$ 6,000
Inventario final de materiales directos, 31 de diciembre 2009	10,500
Inventario inicial de trabajo en proceso, 1 de enero 2009	10,000
Inventario final de trabajo en proceso, 31 de diciembre 2009	9,500
Compras de materiales	50,000
Mano de obra directa	40,000
Mano de obra indirecta	15,000
Gasto de servicios públicos de fábrica	7,000
Gasto de suministros de fábrica	5,000
Gasto de depreciación – edificio de fábrica	14,000
Gasto de depreciación – Equipo de fábrica	10,500
Otros costos indirectos de fabricación	25,000

Usted también ve que el Inventario de Bienes Terminados inicial el 1 de enero 2009, era USD 20,000 y el final de Inventario de Bienes Terminados el 31 de diciembre 2009, era USD 5,000. Las ventas para el año era de USD 400,000. Los gastos de ventas eran USD 50,000 y los gastos administrativos eran USD 75,000.

a. Prepare un estado de costo de bienes fabricados para Good Vibrations, Inc., para el cierre de año al 31 de diciembre 2009.

b. Prepare un estado de resultados para Good Vibrations, Inc., para el cierre de año al 31 de diciembre 2009.

Problema D Log Cabin Homes, Inc., usa un sistema de costeo de trabajo para contabilizar por sus trabajos, que son casas prefabricadas. Al 1 de enero 2010, sus registros muestran inventarios como sigue:

Materiales y suministros	$100,000
Trabajo en proceso (Trabajo Nos. 22 y 23)	180,000
Bienes terminados (Trabajo No. 21)	140,000

El inventario de trabajo en proceso consistía de dos trabajos:

Trabajo No.	**Materiales directos**	**Mano de obra directa**	**Costo indirecto de fabricación**	**Total**
22	$36,000	$40,000	$20,000	$ 96,000
23	40,000	28,000	16,000	84,000
		$76,000	$68,000	$180,000

Costo y datos de ventas para el 2010:

Materiales comprados a cuenta, USD 400,000.

Materiales directos usados: Trabajo No. 22, USD 60,000; Trabajo No. 23, USD 120,000; Trabajo No. 24, USD 180,000.

Materiales indirectos usados, USD 10,000.

Costos de mano de obra directa: Trabajo No. 22, USD 100,000; Trabajo No. 23, USD 200,000; y Trabajo No. 24, USD 80,000.

Costos de mano de obra indirecta, USD 80,000.

Costo indirecto se asigna a trabajos a USD 100 por hora-máquina. Trabajo No. 22 usó 500 horas-máquina, Trabajo No. 23 usó 1,000 horas-máquina, y Trabajo No. 24 usó 300 horas-máquina en enero.

Trabajo No. 22 y 23 fueron completados y transferidos a Inventario de Bienes Terminados.

Trabajo No. 21 y 22 fueron vendidos a cuenta por USD 1,200,000, total.

Costos indirectos de fabricación incurridos, diferentes a materiales indirectos y mano de obra indirecta, fueron depreciación, USD 80,000, y calefacción, electricidad, energía, varios, USD 40,000.

a. Prepare asientos de libro diario para asignar los costos anteriores a trabajos. Muestre los asientos apropiados debitando Inventario de Bienes Terminados y Costo de Bienes Vendidos. Transfiera el costo indirecto sobreaplicado o subaplicado a Costo de Bienes Vendidos.

b. Asumiendo que los gastos de venta y administrativos eran USD 100,000, prepare un estado de resultados para el 2010.

Problema E Green Thumb Landscaping Company usa un sistema de costeo de trabajo. Al 1 de enero 2010, sus registros mostraron los siguientes balances de inventario:

Materiales (arbustos, árboles, etc.)	$ 13,500
Trabajo en proceso	25,800
Bienes terminados (Trabajo No. 211)	30,000

El inventario de trabajo en proceso consistió de dos trabajos:

Trabajo No.		Materiales Directos	Mano de Obra Directa	Costo Indirecto de Fabricación	Total
212	10 Downing St.	$4,500	$ 6,000	$2,400	$12,900
213	1010 Wilshire Blvd.	5,100	4,800	3,000	12,900
		$9,600	$10,800	$5,400	$25,800

Aquí están los datos de la compañía de enero:

Materiales comprados, USD 48,000.

Los costos de mano de obra directa de paisajismo: mano de obra directa a Trabajo No. 212, USD 12,000; a Trabajo No. 213, USD 24,000; y a Trabajo No. 214, USD 36,000. Mano de obra indirecta, USD 30,000.

Materiales directos usados: materiales directos para el Trabajo No. 212, USD 7,800; para el Trabajo No. 213, USD 14,400; y para el Trabajo No. 214, USD 24,000. Suministros (materiales indirectos) usados ascendían a USD 1,200.

Costo indirecto se asigna a trabajos a USD 3 por hora-mano de obra, con 8,000 horas-mano de obra a Trabajo 212 y 2,000 horas-mano de obra cada uno de los Trabajos 213 y 214.

Los Trabajos 212 y 213 fueron completados y están en el Inventario de Bienes Terminados al final de enero.

Las ganancias de ventas de enero eran USD 45,000; costo de bienes vendidos era USD 30,000 por el Trabajo No. 211 que estaba en el Inventario de Bienes Terminados el 1 de enero 2010.

Los costo indirectos incurridos diferentes a la mano de obra indirecta y materiales indirectos eran depreciación, USD 3,000, y servicios públicos, combustible, y varios, USD 3,000.

a. Prepare entradas de libro diario para registrar las anteriores transacciones, incluyendo la transferencia de costo indirecto subaplicado o sobreaplicado a Costo de Bienes Vendidos.

b. Asumiendo los gastos de ventas y administrativos eran USD 10,000, prepare un estado de resultados de enero.

Problema F Speedy Delivery, Inc., transporta equipo de computación para varios fabricantes de computadora. Speedy aplica el costo indirecto a trabajos usando un costo indirecto predeterminado basado en millas de camioneta. Los datos estimados del 2010 son:

Millas de camioneta estimadas	20 millones
Costo indirecto estimado para operaciones de remolque (equivalente a costo indirecto de fabricación)	$12 millones

a. Calcule el costo indirecto predeterminado por milla.

b. Asuma que en el 2010, el costo indirecto de fabricación para operaciones de remolque ascendió a USD 15 millones, y 24 millones de millas de camioneta fueron conducidos. Calcule el monto de costo indirecto subaplicado o sobreaplicado para el 2010.

c. Prepare el asiento de libro diario para transferir el costo indirecto subaplicado o sobreaplicado a Costo de Bienes Vendidos.

Problema G Costner Company usa un sistema de costeo por absorción para contabilizar el único producto que fabrica. Los siguientes datos seleccionados son del año 2009:

Ventas (10,000 unidades)	$360,000
Materiales directos usados (costo variable)	129,600
Costos de mano de obra directa (costo variable)	43,200
Costo indirecto de fabricación variable	12,960
Costo indirecto de fabricación fijo	17,280
Gastos de venta y administrativos variables	21,600
Gastos de venta y administrativos fijos	72,000

La compañía produjo 12,000 unidades y vendió 10,000 unidades. Los materiales directos y la mano de obra directa son costos variables. Una unidad de material directo va a cada unidad de bienes terminados. Las tasas de costo indirecto están basadas en un volumen de 12,000 unidades y son USD 1.08 y USD 1.44 por unidad por costo indirecto variable y fijo, respectivamente. El inventario final son las 2,000 unidades de bienes terminados en mano al final del 2009. No existía un inventario al inicio del 2009.

a. Prepare un estado de resultados para el 2009 bajo el costeo variable.

b. Prepare un estado de resultados para el 2009 bajo el costeo por absorción.

c. Explique la razón de la diferencia en ingreso neto entre a y b.

Problemas alternativos

Problema alternativo A Pocket Umbrella, Inc., está considerando producir un nuevo tipo de paraguas. Este nuevo paraguas de tamaño compacto cabría dentro del bolsillo de un abrigo o cartera. Clasifique los siguientes costos de este nuevo producto como materiales directos, mano de obra directa, costo indirecto de fabricación, venta o administrativo.

a. Costo de publicitar el producto.

b. Tela usada para hacer los paraguas.

c. Mantenimiento de máquinas de cortar usadas para cortar la tela de los paraguas para que se acomode al marco del paraguas.

d. Salarios de trabajadores que ensamblan el producto.

e. El salario del presidente.

f. El salario del supervisor de la gente que ensambla el producto.

g. Los salarios del probador del producto que se para en una ducha para asegurarse de que los paraguas no goteen.

h. Costo de encuestas de investigación de mercado.

i. Salario de los gerentes de venta de la compañía.

j. Depreciación del edificio de oficina administrativa.

Problema alternativo B Clasifique los costos listados en el Problema alternativo A ya sea como costos de producto o costos de periodo.

Problema alternativo C Presley Manufacturing Company es un productor de discos compactos de música (Cds) y cintas. Los siguientes balances de cuenta son del cierre de año al 31 de diciembre 2009.

Gastos administrativos	$ 60,000
Gasto de depreciación – Equipo de fabricación	50,000
Mano de obra directa	468,000
Gasto de suministros de fabricación	40,000
Mano de obra indirecta	36,000
Inventarios iniciales, 1 de enero 2009:	
Materiales directos	14,000
Trabajo en proceso	20,000
Bienes terminados	128,000
Inventarios finales, 31 de diciembre 2009	
Materiales directos	44,000
Trabajo en proceso	56,000
Bienes terminados	92,000
Compras de materiales directos	216,000
Gasto de alquiler – Fábrica	28,000
Ventas	1,400,000
Gasto de ventas	72,000
Otros costos indirectos de fabricación	126,000

a. Prepare a estado de costo de bienes fabricados para Presley Manufacturing Company para el 2009.

b. Prepare un estado de resultados para el cierre de año al 31 de diciembre 2009.

Problema alternativo D Cathy's Catering Company usa un sistema de costeo de trabajo. Sus actividades en noviembre 2010, el primer mes de operaciones, fueron como sigue:

	Trabajo Universidad de primera clase	**Hogar de vida activa**	**Colegio precoz**
Costo de materiales directos (alimentos)	$54,000	$36,000	$81,000
Costo de mano de obra directa	$45,000	$40,500	$54,000
Horas-mano de obra	2,900	3,500	3,800

La compañía aplica el costo indirecto a la tasa de USD 16 por hora-mano de obra. Completó todos los trabajos en noviembre. La ganancia total para los tres trabajos era de USD 400,000. El costo indirecto real para el mes era de USD 160,000, de los cuales USD 120,000 deben ser acreditados a Cuentas por pagar y USD 40,000 deben ser acreditados a Depreciación Acumulada.

Prepare asientos de libro diario para registrar los costos de trabajos y para registrar la transferencia de trabajos completados a Inventario de Bienes Terminados y a Costo de Bienes Vendidos. Transfiera cualquier costo indirecto subaplicado o sobreaplicado a Costo de Bienes Vendidos. La compañía no tuvo inventarios iniciales o finales.

Problema alternativo E Sullivan Company aplicó costo indirecto a la producción usando una tasa de costo indirecto predeterminado basado en horas-máquina. Los datos presupuestados para el 2010 son:

Horas-máquina presupuestadas	75,000
Costo indirecto de fabricación presupuestado	$870,000

a. Calcule la tasa de costo indirecto predeterminado.

b. Asuma que el 2010, el costo indirecto de fabricación real ascendía a USD 997,500 y 86,000 horas-máquina fueron usadas. Calcule el monto de costo indirectos subaplicado o sobreaplicado para el 2010.

c. Prepare el asiento de libro diario para transferir el costo indirecto subaplicado o sobreaplicado a Costo de Bienes Vendidos.

Más allá de los números-Pensamiento crítico

Caso de decisión empresarial A Las compañías a menudo trabajan en base a costo-reembolso. Es decir, la Compañía B reembolsa a la Compañía A por el costo de hacer un trabajo para la Compañía B. Suponga que su compañía tiene un contrato que pide un reembolso de materiales directos y mano de obra directa, pero no costo indirecto. A continuación se encuentran los costos en los que varias organizaciones incurren; éstos caen en tres categorías: materiales directos (MD), mano de obra directa (MOD), o costo indirecto (CI).

Pegamento usado para pegar las etiquetas a botellas que contienen una medicina patentada.

Aire comprimido usado en operar rociadores de pintura para Student Painters, una compañía que pinta casas y apartamentos.

Seguro sobre un edificio de fábrica y equipo.

Un salario de supervisor del departamento de producción.

Alquiler sobre maquinaria de fábrica.

Mineral de hierro en una fundición.

Aceite, gasolina y grasa para una carretilla elevadora en el almacén de una compañía de fabricación.

Servicios de pintores en la construcción del edificio.

Aceite para cortar usada en operaciones de maquinarias.

Costo de toallas de papel en una lavandería para los empleados de una fábrica.

Impuestos de planilla y beneficios adicionales relacionados a la mano de obra directa.

Salarios de electricistas de la planta.

Aceite crudo para una refinería de aceite.

Salario de un editor de copia en una compañía editora de libros.

a. Clasifique cada uno de estos ítemes como materiales directos, mano de obra directa o costo indirecto.

b. Asuma que sus clasificaciones serían desafiadas en un caso de corte. Indique a sus abogados cuál de sus respuestas de la Parte A pueden ser discutidas exitosamente por los abogados opositores. ¿En cuales respuestas está usted completamente seguro?

Caso de decisión empresarial B Quality Painters, Inc., usa un sistema de costo de trabajo. Al 1 de enero 2010, sus registros mostraron los siguientes balances de inventario:

Materiales	$ 7,000

Trabajo en proceso	50,000
Bienes terminados	0

El inventario de trabajo en proceso consistió de dos trabajos:

	Trabajo No.	Materiales Directos	Mano de Obra Directa	Costo Indirecto	Total
100	Vivienda comunitaria	$ 9,000	$12,000	$ 4,000	$25,000
101	Apartamentos Regal	10,000	9,000	6,000	25,000
		$19,000	$21,000	$10,00	$50,000

Aquí están los datos para la compañía para enero:

Materiales comprados, USD 90,000.

Costos de mano de obra directa: mano de obra directa a Trabajo No. 100, USD 20,000; a Trabajo No. 101, USD 48,000; y a Trabajo No. 102 (un nuevo trabajo), USD 50,000. Mano de obra indirecta, USD 10,000.

Materiales directos usados: materiales directos para el Trabajo No. 100, USD 15,600; para el Trabajo No. 101, USD 28,800; y para el Trabajo No. 102, USD 48,000. Suministros (materiales indirectos) usados ascendían a USD 4,000.

Costo indirecto es asignado a trabajos a USD 5 por hora-mano de obra, con 1,000 horas-mano de obra al Trabajo 100 y 2,000 horas-mano de obra a los Trabajos 101 y 102.

Los tres trabajos fueron completados en enero.

Las ganancias de ventas para enero eran USD 350,000 para los tres trabajos.

Costos indirecto incurridos diferentes a mano de obra indirecta y materiales indirectos eran depreciación, USD 6,000, y servicios públicos, combustible, y varios, USD 6,000.

La gerencia está preocupada sobre la relación entre los costos incurridos en trabajos y los costos esperados a ser incurridos, y le ha pedido a usted por su ayuda. Aquí están los costos totales esperados (materiales directos, mano de obra directa y costo indirecto) para los tres trabajos:

Trabajo 100	$ 60,000
Trabajo 101	120,000
Trabajo 102	130,000

Estos estimados de costo cubren el trabajo entero, incluyendo los costos de Inventario de Trabajo en Proceso inicial y costos incurridos durante enero.

a. Compare los costos incurridos en cada trabajo, incluyendo los costos en el Inventario de Trabajo en Proceso inicial y costos incurridos durante enero con los costos esperados. ¿La compañía está manteniendo sus costos por debajo de los costos esperados para cada trabajo?

b. Prepare un estado de resultados para enero 2010 asumiendo que los gastos de venta y administrativos de enero eran USD 50,000. No se olvide transferir cualquier balance de costo indirecto subaplicado o sobreaplicado a Costo de Bienes Vendidos.

c.¿La compañía es rentable (es decir, muestra ingreso neto más grande que cero)? ¿Qué sugerencias puede hacer para que la gerencia ayude a aumentar el ingreso neto de la compañía?

Tarea de redacción C Refiérase a la compañía Presley Manufacturing, Problema C. Asuma que el recientemente contratado ejecutivo es un genio en mercadeo, pero que no entiende mucho sobre números. El ejecutivo quiere que usted explique los resultados financieros para el año en palabras. Esencialmente, asuma que el

ejecutivo no ha visto los estados financieros preparados. ¿Qué diría para transmitir el mensaje en los estados financieros? Escriba menos de 100 palabras.

Caso de ética – Experiencia de redacción D Refiérase a la discusión de Perspectiva Ética de las actividades de Comserv titulada "Tácticas de ventas de alta presión y contabilidad creativa". Como un vendedor, ¿cómo respondería si su jefe le pediría que ponga fechas atrasadas a los contratos del 3 de enero 2010 al 28 de diciembre 2009? ¿Qué si le pedirían que pusiera fechas atrasadas a los contratos del 1 de febrero 2010 al 28 de diciembre 2009? Asuma que el 31 de diciembre es el final de año fiscal de la compañía.

Caso de ética E Suzie Garcia, una contadora para una firma consultora, había recién recibido los reportes de costo mensuales para los dos trabajos que supervisa: Uno para Arrow Space, Inc., y uno para el gobierno de los EEUU. Ella inmediatamente llamó a su jefe después de leer las figuras para el trabajo de Arrow Space.

"Estaremos muy por encima del presupuesto del contrato de Arrow Space," ella informó a su jefe. "El trabajo es solo aproximadamente tres cuartos completo, pero hemos gastado todo el dinero que habíamos presupuestado para todo el trabajo."

"Mejor cuide más estos costos de trabajos en el futuro," aconsejó su jefe. "Por el momento, cargue el resto de los costos necesarios para completar el trabajo de Arrow Space a su trabajo del gobierno de los EEUU, para que no perdamos dinero en este problema que tiene con el contrato de Arrow Space."

¿Qué debe hacer Suzie? ¿Importa que la compañía de Suzie sea reembolsado por los costos del contrato del gobierno de los EEUU? Explique.

Proyecto grupal – Perspectiva ética F Refiérase a la discusión de "Una perspectiva de ética" de las actividades de Comserv. Como un vendedor, suponga que su jefe le pide que escriba un acuerdo separado que le permite cancelar un contrato, e insistió que usted no revele el contrato separado a nadie en su organización. A usted le gusta mucho su trabajo, y usted probablemente lo perderá si no cumple con los deseos de su jefe. En grupos de tres, discuta cómo respondería a su jefe. Trate de desarrollar una manera creativa de manejar esta situación. Elija una persona que presente el reporte a la clase.

Proyecto grupal G En grupos de dos o tres estudiantes, entreviste a una persona o por teléfono, a un empresario en su comunidad que usa costeo de trabajo (por ejemplo, los negocios que producen productos a diseño como casas, carteles, o diseño de paisajes o consultores de negocios). Pregunte cómo esta persona asigna costos a productos y cómo esta información afecta las decisiones empresariales. Tenga en mente que muchos empresarios usan términos diferentes al de costeo de trabajo y costo indirecto de fabricación. Sea flexible con su uso de terminología contable en esta entrevista. Cada equipo debe escribir un memorándum para el instructor resumiendo los resultados de la entrevista. La información contenida en el memo debe incluir:

Fecha:

Para:

De:

Tema:

En contenido del memo debe incluir el nombre y título de la persona entrevistada, nombre de la compañía, fecha de la entrevista, ejemplos del uso de la información contable para la toma de decisiones y cualquier otra información pertinente.

Proyecto grupal H En equipos de dos o tres estudiantes, entreviste al gerente de una imprenta de la universidad o una imprenta en el área sobre como la compañía se presenta para trabajos potenciales. ¿Usa

información de costo de trabajos anteriores que son similares a los potenciales, por ejemplo? ¿Tiene un especialista en estimación de costo que estima los costos de trabajos potenciales? Cada equipo debe escribir un memorándum al instructor resumiendo los resultados de la entrevista. La información contenida en el memo debe incluir:

Fecha:

Para:

De:

Tema:

En contenido del memo debe incluir el nombre y título de la persona entrevistada, nombre de la compañía, fecha de la entrevista, e información respondiendo a las preguntas de arriba.

Usando el Internet—Una vista del mundo real

Visite la página web de una compañía de alta tecnología, como HP, Intel Corporation, o IBM, y ubique su reporte anual. Revise el reporte anual para entender de manera general los segmentos y productos principales de la compañía. Escriba un reporte respondiendo a las siguientes preguntas basado en su investigación. ¿Qué productos o servicios son proporcionados por la compañía? ¿Cómo la información financiera proporcionada en el reporte anual (concéntrese en el estado de resultados) difiere de la información financiera usada para fines de contabilidad gerencial? Como un gerente que toma decisiones empresariales dentro de una compañía, ¿qué información adicional necesitaría? (Recuerde que el estado de resultados puede ser referido al usar terminología diferente como estado de ganancias o estado de operaciones.)

Compañía	**Página web**
Hewlett Packard	Http://www.hp.com
Intel Corporation	Http://www.intel.com
IBM	Http://www.ibm.com

Visite la siguiente página web de Wells Fargo (una institución financiera) y ubique su reporte anual:

http://www.wellsfargo.com

Revise el reporte anual para tener una idea general de los segmentos y productos principales de la compañía. Escriba un reporte respondiendo a las siguientes preguntas basado en su investigación. ¿Qué productos o servicios son proporcionados por la compañía? ¿Cómo la información financiera proporcionada en el reporte anual (concéntrese en el estado de resultados) difiere de la información financiera usada para fines de contabilidad gerencial? Como un gerente que toma decisiones empresariales dentro de una compañía, ¿qué información adicional necesitaría? (Recuerde que el estado de resultados puede ser referido al usar terminología diferente como estado de ganancias o estado de operaciones.)

Visite la siguiente página web de Home Depot (una organización minorista) y ubique su reporte anual:

http://www.homedepot.com

Revise el reporte anual para tener una idea general de los segmentos y productos principales de la compañía. Escriba un reporte respondiendo a las siguientes preguntas basado en su investigación. ¿Qué productos o servicios son proporcionados por la compañía? ¿Cómo la información financiera proporcionada en el reporte anual (concéntrese en el estado de resultados) difiere de la información financiera usada para fines de contabilidad

gerencial? Como un gerente que toma decisiones empresariales dentro de una compañía, ¿qué información adicional necesitaría? (Recuerde que el estado de resultados puede ser referido al usar terminología diferente como estado de ganancias o estado de operaciones.)

Respuestas al auto-examen

Verdadero-falso

Falso. La contabilidad gerencial es para uso interno de gerentes, no para uso externo, y ofrece más información detallada que la contabilidad financiera.

Verdadero. Los motores son materiales directos, y son costos de producto.

Falso. Debido a que embotellar las bebidas gaseosas es un proceso, la planta no usaría costeo de trabajo.

Falso. La respuesta es lo opuesto. El costo indirecto total estimado es el enumerador, y el nivel esperado de actividad es el denominador.

Falso. El costo indirecto puede ser aplicado a trabajos durante el periodo.

Verdadero. Los gastos de ventas y gastos administrativos son parte de costos de periodo bajo el método de costeo por absorción y variable.

Elección múltiple

b. Los materiales indirectos se incluyen bajo costo indirecto.

a. Los gastos de ventas y gastos administrativos son costos de periodo para fines de contabilidad financiera.

b. Un comerciante usa Inventario de Mercadería y Costo de Bienes Disponibles para la venta, mientras que un comerciante usa Inventario de Bienes Terminados y Costo de Bienes Disponibles para Venta.

d. Todas las respuestas son verdaderas.

d. Ambos (a) y (c) son ventajas de usar una tasa de costo indirecto predeterminada.

c. $\text{USD } 15 = \frac{(\text{USD } 360{,}000 + \text{USD } 90{,}000)}{30{,}000 \text{ horas} - \text{máquina}}$.

a.

Costo Indirecto de fabricación	22,500	
Varias cuentas		22,500
Inventario de trabajo en proceso	21,000	
Costo Indirecto de fabricación		21,000

Note la tasa de costo indirecto predeterminada por la actividad real es USD 0.60 X 35,000 horas-máquina = USD 21,000.